

Offerta al pubblico di Z Platform **plus**, prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked. (CODICE PRODOTTO: ICB)

Si raccomanda della lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 26/03/2015.

Data di validità della Copertina: 01/04/2015.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Z PLATFORM *plus*

Prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked

Scheda Sintetica- Informazioni generali

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Zurich Life Assurance plc è un'impresa di assicurazione sulla vita di diritto irlandese, appartenente al Gruppo Zurich.	CONTRATTO	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato Z PLATFORM <i>plus</i> .

ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	Z PLATFORM <i>plus</i> consente di investire in Quote di uno o più OICR armonizzati sottoscrivibili sia singolarmente sia mediante combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere (c.d. combinazioni libere) e dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto. L'elenco degli strumenti finanziari (OICR) disponibili alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta è riportato in apposito allegato alla Scheda Sintetica.

PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Il Contratto prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale, eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati (di seguito "Premi"). All'atto della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente attribuisce al Contratto, in via permanente la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" o la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power". Ciascuna Classe di Premi Potenziali rappresenta una previsione dei Premi che complessivamente l'Investitore-Contraente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto, secondo i seguenti scaglioni: Classe IPIBI Power Plus: importo di Premi Potenziali sino a Euro 999.999,99 Classe IPIBI Power: importo di Premi Potenziali a partire da Euro 1.000.000,00 L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali non comporta alcun obbligo di versamento del totale dei Premi che l'Investitore-Contraente ha stimato di poter versare al momento dell'attribuzione della classe stessa. Per le informazioni di dettaglio su ciascuna Classe di Premi Potenziali, sull'applicazione dei costi e sulla misura del <i>Bonus di Investimento</i>, che l'Investitore-Contraente può ottenere, si rinvia alle Condizioni contrattuali. L'importo del Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 25.000,00 Euro e l'importo di ciascun Premio Unico Aggiuntivo non può essere inferiore a 2.400,00 Euro. Qualora l'Investitore-Contraente intenda effettuare un piano di Versamenti Programmati contemporaneamente al versamento del Premio Unico Iniziale, l'importo minimo di tale Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 10.000,00 Euro. Successivamente alla <i>Data di Conclusione del Contratto</i>, l'Investitore-Contraente avrà la facoltà di effettuare versamenti di Premi Unici Aggiuntivi, anche mediante un piano di Versamenti Programmati, la cui frequenza sarà scelta dall'Investitore-Contraente stesso nei limiti di seguito indicati: <table><thead><tr><th>Frequenza dei Versamenti Programmati</th><th>Importi minimi</th></tr></thead><tbody><tr><td>mensile</td><td>Euro 200,00</td></tr><tr><td>trimestrale</td><td>Euro 600,00</td></tr><tr><td>semestrale</td><td>Euro 1.200,00</td></tr><tr><td>Annuale</td><td>Euro 2.400,00</td></tr></tbody></table> La Società si riserva il diritto di modificare a propria discrezione gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi.	Frequenza dei Versamenti Programmati	Importi minimi	mensile	Euro 200,00	trimestrale	Euro 600,00	semestrale	Euro 1.200,00	Annuale	Euro 2.400,00
Frequenza dei Versamenti Programmati	Importi minimi										
mensile	Euro 200,00										
trimestrale	Euro 600,00										
semestrale	Euro 1.200,00										
Annuale	Euro 2.400,00										

	L'Investitore-Contraente potrà selezionare un massimo di 10 OICR per ciascuna operazione effettuata (versamento Premio Unico Iniziale, versamento Premio Unico Aggiuntivo, Versamenti Programmati, Switch, Ridirezionamento). Salvo eventuali limiti minimi superiori previsti nel Regolamento di ciascun OICR, i Premi possono essere destinati a ciascun OICR per un importo minimo di Euro 200,00 e sino all'importo massimo previsto nel Regolamento di ciascun OICR ma in ogni caso non superiore a 2 milioni di Euro. Per le combinazioni libere non sono stabiliti né limiti minimi, né limiti massimi all'investimento negli OICR diversi da quelli previsti per i singoli OICR. Dall'attribuzione della Classe di Premi Potenziali dipende l'erogazione del <i>Bonus di Investimento</i>, pari allo 0,25% dei Premi versati. Il Bonus di Investimento è riconosciuto all'Investitore-Contraente se al Contratto viene attribuita la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus". L'erogazione del bonus non è condizionato all'effettivo versamento del totale dei Premi. Inoltre l'attribuzione della Classe di Premi Potenziali determina un differente regime di applicazione dei costi in relazione alle Spese di Gestione del Contratto, alla Commissione di mantenimento nonché in relazione all'applicazione delle Penalità di Riscatto. Per l'illustrazione delle informazioni di dettaglio sulle proposte d'investimento in ciascuno degli OICR disponibili e di un'esemplificazione delle possibili combinazioni tra OICR (c.d. combinazioni libere: <i>Z plus "Prudente"</i>, <i>Z plus "Bilanciata"</i>, <i>Z plus "Dinamica"</i>), si rimanda alla sezione "Informazioni Specifiche" della presente Scheda Sintetica. La Società non garantisce un rendimento minimo degli investimenti finanziari effettuati né di restituzione dei premi versati.
FINALITÀ	Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo unit linked ed intende soddisfare le esigenze di investimento del risparmio e di copertura assicurativa nel medio-lungo periodo. Il Contratto infatti prevede: • sempre che l'Assicurato sia in vita, <u>l'erogazione di una prestazione in caso di richiesta di Riscatto Totale o di Riscatto Parziale</u>. In caso di Riscatto Totale la Società corrisponderà all'Investitore-Contraente il Controvalore del <i>Saldo Quote</i> al netto delle eventuali Penalità di Riscatto nonché delle imposte applicabili. In caso di Riscatto Parziale verrà corrisposto l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto nonché delle imposte applicabili; • <u>una prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato</u>, che prevede la liquidazione al/i Beneficiario/i del Capitale in Caso di Decesso in base all'età assicurativa dell'Assicurato, così come meglio specificato all'Art. 8 delle Condizioni contrattuali.
OPZIONI CONTRATTUALI	Il Contratto non prevede opzioni contrattuali.
DURATA	Z PLATFORM plus è un contratto a vita intera e pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato.
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
CASO MORTE	A) In caso di decesso dell'Assicurato, qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso, <u>sia inferiore o eguale a 70 anni</u>, la Società corrisponderà al/i Beneficiario/i il Capitale in Caso di Decesso, determinato in relazione all'anzianità di ciascuna <i>Tranche</i> di Premio. L'importo complessivo del Capitale in Caso di Decesso sarà rappresentato dalla somma di ciascun importo di Capitale in Caso di Decesso calcolato per ogni <i>Tranche</i> di Premio ed è di seguito descritto. Qualora il decesso si verifichi <u>entro il quinto anno</u> dalla <i>data di efficacia</i> di una <i>Tranche</i> di Premio, l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale <i>Tranche</i> di Premio corrisponderà alla somma tra: – il maggiore tra i) l'importo della <i>Tranche</i> di Premio pagata dall'Investitore-Contraente, al netto di eventuali importi riscattati e ii) il controvalore di tale <i>Tranche</i> di Premio, calcolato secondo le tempistiche di disinvestimento indicate nelle Condizioni contrattuali per ciascun OICR, maggiorato del tasso aggiuntivo indicato nella Tabella 1. L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00

(duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti

e

- un ulteriore importo pari ad una percentuale (**tasso aggiuntivo** indicato in **Tabella 2**) del controvalore della *Tranche di Premio* - calcolato secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato. L'importo di questa ulteriore maggiorazione non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro.

Qualora l'investitore-contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle ulteriori maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, l'ulteriore maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

I tassi aggiuntivi sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.

Tabella 1

Età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso	Tasso aggiuntivo
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

Tabella 2

Età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso	Tasso aggiuntivo
fino a 65 anni	20%
Tra 66 e 70 anni	10%

Qualora il decesso si verifichi **dopo il quinto anno** dalla *data di efficacia* della *Tranche di Premio*, l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale *Tranche di Premio* corrisponderà al controvalore di tale *Tranche di Premio*, maggiorato del tasso aggiuntivo indicato in **Tabella 1**. L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro per Assicurato. In caso di esistenza di più Contratti con il medesimo Assicurato e qualora la somma delle maggiorazioni dei singoli Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti

B) In caso di decesso dell'Assicurato, qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso, sia superiore a 70 anni, la Società corrisponderà all/i Beneficiario/i il Capitale in Caso di Decesso pari al Controvalore del *Saldo Quote*, calcolato secondo le tempistiche di disinvestimento indicate nelle Condizioni contrattuali per ciascun OICR, maggiorato di un tasso aggiuntivo pari **all'1,00%**. L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

Si rimanda all'articolo 8 lettera c) e h) delle Condizioni contrattuali per i dettagli relativi ai casi di esclusione.

ALTRI EVENTI ASSICURATI	Il Contratto non prevede altri eventi assicurati.
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	L'Investitore-Contraente potrà concludere il Contratto rivolgendosi agli intermediari abilitati incaricati della distribuzione di Z PLATFORM plus, indicati nell'Allegato alla Parte III del Prospetto d'offerta. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di proposta. Il Contratto si considera concluso alla <i>Data di Conclusione del Contratto</i> ossia il Primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), tutte le condizioni seguenti risultino soddisfatte: (i) la Società abbia ricevuto il Modulo di proposta debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile, dalle norme antiriciclaggio e dalla normativa statunitense - FATCA (in vigore a partire dal 1° luglio 2014) e (ii) il Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato, ed è accreditato e reso disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Società; (iii) la Società abbia accettato la Proposta. La Società si riserva il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione. Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui all'atto della sottoscrizione della Proposta l'Assicurato abbia un'età assicurativa superiore a 75 anni; Non è possibile sottoscrivere più di un Contratto sulla vita del medesimo Assicurato, a meno che l'Investitore-Contraente e l'Assicurato coincidano: in tal caso opera la limitazione sulla maggiorazione caso morte cui al successivo Articolo 8. Qualora l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso, non è possibile estendere nessuno di questi Contratti a un secondo Investitore-Contraente e/o cederne la contraenza ad un nuovo soggetto e/o richiedere la sostituzione dell'assicurato. La copertura assicurativa decorre dalla <i>Data di Conclusione del Contratto</i>. Si rinvia alla sezione D) della Parte I del Prospetto d'offerta, per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	L'Investitore-Contraente può richiedere in qualsiasi momento di effettuare disinvestimenti dagli OICR al fine del successivo reinvestimento in altri OICR in cui il Contratto consente di investire ("Switch"). La richiesta di Switch potrà coinvolgere al massimo 10 OICR. L'importo di ciascuno Switch deve essere pari ad almeno 200,00 (duecento) Euro per OICR. Le operazioni di switch sono illimitate e non prevedono applicazione di alcun costo. L'Investitore-Contraente che abbia richiesto di effettuare i versamenti di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di versamenti programmati potrà richiedere in qualsiasi momento di ridirezionare l'allocazione dei Versamenti Programmati verso altri OICR. Tale operazione potrà coinvolgere un numero massimo di 10 (dieci) OICR che dovranno essere debitamente specificati nella <i>Richiesta di Ridirezionamento</i> dall'Investitore-Contraente, il quale dovrà anche indicare la nuova selezione di OICR e le relative percentuali di allocazione dei futuri Versamenti Programmati. L'importo che è consentito allocare a ciascun OICR è pari ad almeno 200,00 (duecento) Euro per OICR. L'Investitore-Contraente ha altresì la facoltà di effettuare investimenti in OICR inseriti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, tramite operazioni di switch, versamento di Premi Aggiuntivi o ridirezionamento dei Versamenti Programmati, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)	Non previsto essendo il Contratto a vita intera.
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA	L'Investitore-Contraente ha il diritto di richiedere, in qualsiasi momento, il Riscatto del <i>Saldo Quote</i> mediante l'invio della documentazione elencata nell'Art.17 delle Condizioni contrattuali, alla Società a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

SCADENZA (C.D. RISCATTO)	In caso di Riscatto Totale, la Società corrisponderà il Controvalore del <i>Saldo Quote</i> al netto delle eventuali Penalità di Riscatto, nonché delle imposte applicabili. In qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il <i>Saldo Quote</i> residuo, purché: (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00; e (ii) il Controvalore del <i>Saldo Quote</i> residuo sia almeno pari a Euro 7.500,00. Per eseguire un Riscatto Parziale a nome dell'Investitore-Contraente, la Società dovrà ricevere la documentazione elencata nelle Condizioni contrattuali a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. La Società liquiderà all'Investitore-Contraente l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto, del Costo Amministrativo, laddove applicabile, nonché di qualsiasi onere fiscale. Le Penalità di Riscatto variano in base alla classe di Premi Potenziali attribuita al contratto e al tempo trascorso dalla <i>Data di Conclusione del Contratto</i> e dalla <i>Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo</i> ovvero <i>Data di Accettazione dei Versamenti Programmati</i>, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Totale o di Riscatto Parziale. Le Penalità di Riscatto Totale/Parziale si applicano solo ai Contratti cui è stata attribuita la Classe di premi Potenziali IPIBI Power Plus. Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale/Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società di tutti i documenti elencati all' Art. 17 delle Condizioni contrattuali, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine, ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti richiesti. Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale/Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati all' Art. 17 delle condizioni contrattuali, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di Riscatto Totale/Parziale. Con il Contratto l'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote degli OICR e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario. In caso di Riscatto, totale o parziale, gli eventuali i costi sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito. Per una più dettagliata illustrazione circa le modalità di Riscatto, si rinvia alla sezione B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta.
REVOCA DELLA PROPOSTA	Ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 ("Codice delle assicurazioni private"), l'Investitore-Contraente ha facoltà di revocare la Proposta, fino al momento in cui viene a conoscenza della <i>Data di Conclusione del Contratto</i>, mediante l'invio della documentazione indicata nelle Condizioni contrattuali a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno. La Società rimborserà all'Investitore-Contraente il Premio entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione indicata nelle Condizioni contrattuali.
DIRITTO DI RECESSO	Ai sensi dell'art. 177 del Codice delle assicurazioni private, l'Investitore-Contraente ha facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di ricezione della <i>Lettera di Conclusione del Contratto</i>, inviando alla Società la <i>Comunicazione di Recesso</i> a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. La <i>Comunicazione di Recesso</i> dovrà essere accompagnata dalla documentazione indicata nelle Condizioni contrattuali. La Società dovrà, rimborsare all'Investitore-Contraente un importo pari al Controvalore del <i>Saldo Quote</i>, calcolato sulla base del Valore della Quota rilevato alla <i>Data di Disinvestimento</i> di ciascun OICR coinvolto, successiva alla <i>Data della Comunicazione di Recesso</i>, al netto dell'eventuale <i>Bonus di Investimento</i> eventualmente attribuito. Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà i pagamenti entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società dei documenti elencati nelle Condizioni contrattuali, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il

	disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti elencati nelle Condizioni contrattuali. Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati nelle condizioni contrattuali, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di recesso Con il Contratto l'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote di OICR e pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.zurich-zla.it e possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici nonché i Regolamenti degli OICR. La Società si impegna a comunicare tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi e il profilo di rischio.
LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO	La legge applicabile al Contratto è quella italiana.
REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO	La documentazione contrattuale è redatta in lingua italiana.
RECLAMI	Qualsiasi reclamo, richiesta di chiarimenti, di informazioni o invio di documentazione dovrà essere inviato per iscritto al "Servizio Clienti - Ufficio Gestione reclami" al seguente indirizzo: Zurich Life Assurance plc (Rappresentanza Generale per l'Italia) - Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano - Numero Verde: 800 874 544 Fax: 02/26622243, e-mail: reclami@zurich.it. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società: • per questioni attinenti al Contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma, telefono 06. 421.331 • per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma - telefono 06. 8477.1 o Via Broletto, 7, 20123 Milano - telefono 02. 72420.1. • per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti; • eventuali reclami potranno inoltre essere indirizzati al Financial Service Ombudsman's Bureau 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Palace Dublin 2. Modalità di reclamo e modulistica al sito: www.financialombudsman.ie Per una più dettagliata illustrazione circa le modalità di presentazione dei reclami, si rinvia alla sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta.
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 26/03/2015. Data di validità della parte "Informazioni Generali": 01/04/2015 La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.	

Allegato alla scheda sintetica informazioni generali- Elenco degli OICR disponibili

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
Obbligazionari & Liquidità	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Strumenti finanziari che investono prevalentemente in titoli obbligazionari con una durata residua superiore ad 1 anno. Gli strumenti finanziari che investono in titoli obbligazionari con durata residua inferiore a 1 anno sono considerati strumenti finanziari liquidi.
	Amundi Index Global Bond	
	Amundi Oblig Internationales	
	Bantleon Opportunities	
	BGF Euro Short Duration Bond	
	BNP L1 Bond Currency World	
	Carmignac Sécurité	
	CS Money Market	
	DWS Concept DJE Alpha Renten Global	
	Deutsche Invest Convertibles	
	Fidelity Emerging Market Debt	
	Fidelity Global Inflation Linked	
	FT Global Total Return Fund Hdg	
	GS Global High Yield Port	
	Henderson Horizon Euro Corp Bond	
	JPM Global Government Short Duration Bond	
	JPM Income Opportunity	
	JPM US Aggregate Bond	
	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier	
	LO Funds EM Loc Cur Bond Fund	
	Lombard Odier BB-BBB	
	M&G Global Macro Bond	
	M&G Optimal Income	
	Oddo Optimal Income	
	Pictet Global Emerging Debt	
	Pictet Emerging Local Currency Debt	
	Pimco Divers Inc Inst	
	Pimco GIS Gbl Real Ret Ins	
	Pimco Total Return Bond Fund Hdg	
	R Euro Credit	
	RMB High Yield Bond Fund	
	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
	Schroder ISF Euro Liquidity	
	Schroder ISF Global Corporate Bond	
	Templeton Emerging Markets Bd	
	Templeton Global Bond	
	Threadneedle Target Return	
	UBS Medium Term Bond	
Alternativi	Amundi Global Macro Forex	Appartengono a questa categoria sia strumenti finanziari che investono in modo variabile tra titoli obbligazionari e azioni sia strumenti finanziari specializzati in diversi settori (materie prime, valute) e/o che adottano specifiche tecniche di gestione (absolute return, fondi di fondi hedge).
	Elan France Bear	
	Henderson Horizon Global Property Equities	
	Julius Baer Absolute Return Bond	
	Parvest Diversified Dynamic	
	Seb Asset Selection	
Azionari USA	GAM Star US All Cap Equity	Strumenti finanziari che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier	
	Neptune Us Opportunities	
	Threadneedle American Select	
	UBS USA Growth	
	UniNordamerika	
Azionari Europa	Agressor	Strumenti finanziari che investono

	Anima Star High Potential Italy BGF European Comgest Growth Europe Fidelity AS Europe Fidelity Italy Henderson HF Pan European Alpha Invesco Pan European Structured Lazard Objectif Small Caps LO Europe High Conviction Neptune European Opportunities Oddo Avenir Odey Pan European R Convinction Euro Schroder ISF Italian Equity Seb Nordic	in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
Azionari Mercati Emergenti	Carmignac Emergents Comgest Growth Emerging Markets DWS Top 50 Asien Deutsche Invest Global Emerging Market Equities Fidelity China Consumer Fidelity South East Asia Henderson Gartmore Latin American Henderson Horizon China MS INVF Emerg Euro MENA Eq Seb Eastern Europe ex Russia Seb Russia Templeton Asian Growth	Strumenti finanziari che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
Azionari Globale	BGF World Gold BGF World Mining Carmignac Investissement Carmignac Portfolio Commodities DJE Dividende & Substanz DWS Akkumula DWS Top Dividende GAM Star Global Selector Henderson Horizon Global Technology Fund Invesco Japanese Equity Core LO Golden Age M&G Global Basics Morgan Stanley Global Quality Nordea 1 Stable Equity LongShort Nordea Global Stable Equity euro hedged Pictet Global Megatrend Selection Schroder ISF Japanese Equity hdg SEB Global Fund Templeton Africa Vontobel Global Equity	Strumenti finanziari che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
Bilanciati	Arty R BGF Global Allocation Carmignac Emerging Patrimoine Carmignac Investissement Latitude Carmignac Patrimoine DNCA Eurose Ethna Aktiv E Fidelity Multi Asset Strategic Defensive FMM Fonds Franklin Brazil Opportunities Invesco Bal Risk All E Acc Invesco Pan European High Income	Strumenti finanziari il cui portafoglio è suddiviso tra titoli obbligazionari e azioni.

	MS Diversified Alpha Plus Fund	
	Pimco Global Multi-Asset	
	Anima Star High Potential Europe	
	R Club	
	R Valor	
	Raiffeisen Global Allocation	
	UBS All Rounder	
Protetti	Parvest Step 90 Euro	Strumenti finanziari che mirano a minimizzare il rischio dell'investimento con modalità differenti a secondo dello specifico modello di protezione proposto.
Combinazioni Libere	Z <i>Plus</i> Prudente	
	Z <i>Plus</i> Bilanciata	
	Z <i>Plus</i> Dinamica	

**Tali combinazioni libere di OICR, rappresentano un'esemplificazione delle possibili scelte realizzabili dall'Investitore-Contraente ripartendo il Premio versato tra due o più OICR a disposizione. Laddove l'Investitore-Contraente scegliesse di investire in una combinazione libera diversa da quelle rappresentate, si raccomanda la lettura delle informazioni specifiche inerenti i singoli OICR oggetto di investimento e si rimanda alla "Scheda Sintetica Informazioni Specifiche" del presente Prospetto d'offerta*

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Denominazione dell'OICR: "Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - Classe ME C Eur" comparto di "Amundi Funds" - Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICBZIXA Codice ISIN LU0996171798 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 16/12/2013 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Capitalised Eonia Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è superare il rendimento dell'indicatore di riferimento EONIA.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari e liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà in

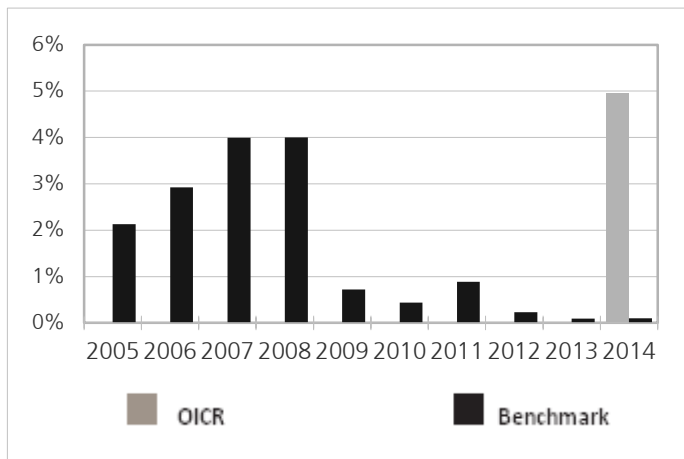
	strumenti di debito di qualsiasi emittente con rendimenti inferiori, ma relativamente sicuri ("Investment Grade"), in strumenti di debito con rendimenti elevati, ma con un rischio di inadempienza relativamente alto ("high yield") e in titoli senza rating fino al 10% delle attività nette, in unità/azioni di UCITS e/o altri UCI fino al 10% delle attività nette, in strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di asset soggiacenti ("titoli garantiti da ipoteca e da attività") fino al 20% delle attività nette e depositi. Tali investimenti potranno essere denominati in qualsiasi valuta. L'indice EONIA rappresenta l'indicatore di riferimento dell'OICR. L'OICR non mira tuttavia a replicare l'indicatore di riferimento e può pertanto discostarsene in misura significativa. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può fare uso di strumenti derivati a fini di arbitraggio e copertura e/o per il posizionamento nei confronti del rischio di tasso di interesse/gestione della duration, strategie di gestione delle valute, del credito e della volatilità. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,18%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,18%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,18%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,40% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: il 15% annuo dei rendimenti conseguiti dal l'OICR oltre l'EONIA.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>Benchmark (%)</th><th>OICR (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>2.1</td><td></td></tr><tr><td>2006</td><td>2.9</td><td></td></tr><tr><td>2007</td><td>4.0</td><td></td></tr><tr><td>2008</td><td>4.0</td><td></td></tr><tr><td>2009</td><td>0.7</td><td></td></tr><tr><td>2010</td><td>0.4</td><td></td></tr><tr><td>2011</td><td>0.9</td><td></td></tr><tr><td>2012</td><td>0.2</td><td></td></tr><tr><td>2013</td><td>0.1</td><td></td></tr><tr><td>2014</td><td>0.1</td><td>4.9</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	Benchmark (%)	OICR (%)	2005	2.1		2006	2.9		2007	4.0		2008	4.0		2009	0.7		2010	0.4		2011	0.9		2012	0.2		2013	0.1		2014	0.1	4.9
Anno	Benchmark (%)	OICR (%)																																
2005	2.1																																	
2006	2.9																																	
2007	4.0																																	
2008	4.0																																	
2009	0.7																																	
2010	0.4																																	
2011	0.9																																	
2012	0.2																																	
2013	0.1																																	
2014	0.1	4.9																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>1,22%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	1,22%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
n.d.	n.d.	1,22%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 68%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Amundi Index Global Bond Denominazione dell'OICR: "Amundi Index Global Bond - Classe ME Acc EUR" comparto di "Amundi Funds" - Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJJA Codice ISIN LU0389812859 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 25/09/2008 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: passivo Benchmark di riferimento: JP Morgan GBI Global Traded Index Hedged Euro Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR consiste nel replicare sinteticamente e/o fisicamente e superare leggermente il rendimento dell'indicatore di riferimento JP Morgan GBI Global Traded Index Hedged Euro Qualifica: indicizzato
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari e liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR si prefigge di ottenere un livello di divergenza tra l'andamento della quotazione dell'OICR e

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	l'andamento della quotazione dell'indicatore di riferimento ("tracking error") di norma non superiore all'1% su base annua. L'esposizione all'indicatore di riferimento sarà ottenuta tramite l'investimento diretto e/o con il ricorso a derivati. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati come strumento per raggiungere l'obiettivo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. L'OICR ha una gestione a benchmark di tipo passivo: la politica d'investimento consiste nella costruzione di un portafoglio finalizzato alla riproduzione modificata attraverso l'utilizzo di strumenti derivati di un indice finanziario. Il gestore rettifica la composizione del portafoglio in relazione ai cambiamenti che dovessero essere effettuati nella composizione dell'indice. JP Morgan GBI Global Traded Index Hedged Euro e' un indice che misura il rendimento totale degli investimenti in 13 mercati dei titoli di stato di paesi sviluppati (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Olanda, Spagna, Svezia, Regno Unito e USA). La periodicità di calcolo dell'indice è giornaliera.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		0,88% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto:

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR
Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,10%** annua.

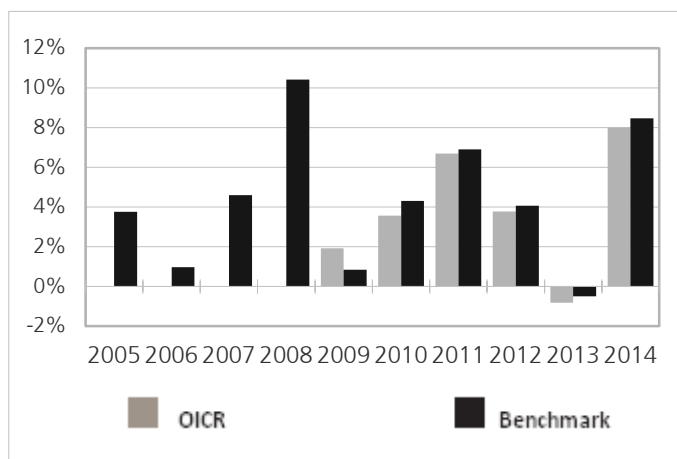
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore-Contrahente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.											
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,28%</td><td>0,32%</td><td>0,33%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,28%	0,32%	0,33%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
0,28%	0,32%	0,33%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 75%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Amundi Index Global Bond è offerto dal 01/04/2015												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'												
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Amundi Oblig Internationales Denominazione dell'OICR: "Amundi Oblig Internationales - Classe I (Acc)" - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia
GESTORE	Credit Agricole Asset Management, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. ICB ZAQA FR0010032573 EURO 28/02/1980 La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JP Morgan Government Bond Index Broad Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento di rendimenti assoluti superiori a quelli del proprio indice di riferimento (JP Morgan Government Bond Index Broad) su un orizzonte temporale di investimento minimo di tre anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR offre un'esposizione al mercato di titoli di debito a tasso fisso e al mercato valutario. Al fine di

	raggiungere l'obiettivo di investimento dell'OICR, il gestore potrà investire, a livello globale, il patrimonio dell'OICR sul mercato dei titoli di debito a tasso fisso e sul mercato valutario. L'OICR potrà investire, ad esempio, in titoli di debito emessi o garantiti dagli Stati Membri dell'OECD, senza alcuna restrizione in termini di rating. Inoltre, l'OICR potrà essere investito in strumenti finanziari dei mercati dei Paesi Emergenti a scopo di diversificazione del portafoglio. Il gestore, inoltre, investirà nelle diverse aree/settori di investimento, in considerazioni dei seguenti aspetti: - composizione complessiva del portafoglio; - diversificazione rispetto ai vari mercati obbligazionari; - diversificazione rispetto ai vari segmenti della curva dei rendimenti; - diversificazione nei mercati emergenti; - stock picking; - diversificazione nei mercati valutari (anche emergenti); - negoziazione. Il controllo del rischio di portafoglio è effettuato monitorando ex-ante il tracking error dell'OICR (il cui livello di confidenza è pari al 66% su base annuale) rispetto al benchmark che potrà variare tra il 3% - 6%. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,80% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento dell'indice JP Morgan GBI Broad + 2,80%, all'interno del periodo di osservazione. Il periodo di osservazione avrà durata pari ad almeno un anno e al massimo tre anni ed inizierà con la determinazione del primo NAV di Ottobre e terminerà con la determinazione dell'ultimo NAV di Settembre dell'anno successivo.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Estimated Historical Returns (%)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>18</td><td>7</td></tr><tr><td>2006</td><td>-2</td><td>-5</td></tr><tr><td>2007</td><td>-5</td><td>-2</td></tr><tr><td>2008</td><td>8</td><td>15</td></tr><tr><td>2009</td><td>22</td><td>-1</td></tr><tr><td>2010</td><td>14</td><td>13</td></tr><tr><td>2011</td><td>-10</td><td>9</td></tr><tr><td>2012</td><td>24</td><td>1</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2</td><td>-8</td></tr><tr><td>2014</td><td>22</td><td>14</td></tr></tbody></table>	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	18	7	2006	-2	-5	2007	-5	-2	2008	8	15	2009	22	-1	2010	14	13	2011	-10	9	2012	24	1	2013	-2	-8	2014	22	14
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	18	7																																
2006	-2	-5																																
2007	-5	-2																																
2008	8	15																																
2009	22	-1																																
2010	14	13																																
2011	-10	9																																
2012	24	1																																
2013	-2	-8																																
2014	22	14																																
Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.																																		

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,93%</td><td>2,20%</td><td>2,02%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,93%	2,20%	2,02%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
2,93%	2,20%	2,02%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 61%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore"..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Amundi Oblig Internationales è offerto dal 01/07/2011												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Bantleon Opportunities Denominazione dell'OICR: "Bantleon Opportunities L - Classe IT comparto di "Bantleon Invest S.A." - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Bantleon Invest S.A., 33A, avenue J. F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDQA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0337414568</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>31/03/2008</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDQA	Codice ISIN	LU0337414568	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	31/03/2008
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDQA								
Codice ISIN	LU0337414568								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	31/03/2008								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: l'OICR è un fondo "absolute return" specializzato nell'investimento in obbligazioni di elevato merito creditizio. Il fondo mira a conseguire rendimenti costanti nel tempo investendo prevalentemente in titoli obbligazionari e in via residuale nei mercati azionari. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,79%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 40% sarà investito in: - Titoli di debito negoziati con scadenza massima pari a 5 anni e rating minimo A-2 (Standard&Poor's) o equivalente. - In obbligazioni dell'area OCSE, con un limite del 10% per paesi non OCSE; la scadenza massima può superare i 12 anni, ma titoli di questo tipo non eccederanno il 10%. Non ci sono precise delimitazioni tra emittenti governativi e privati. Questo segmento sarà costituito per almeno il 65% da titoli investment grade (almeno BBB Standard&Poor's o equivalente) e fino al								

Z PLATFORM plus

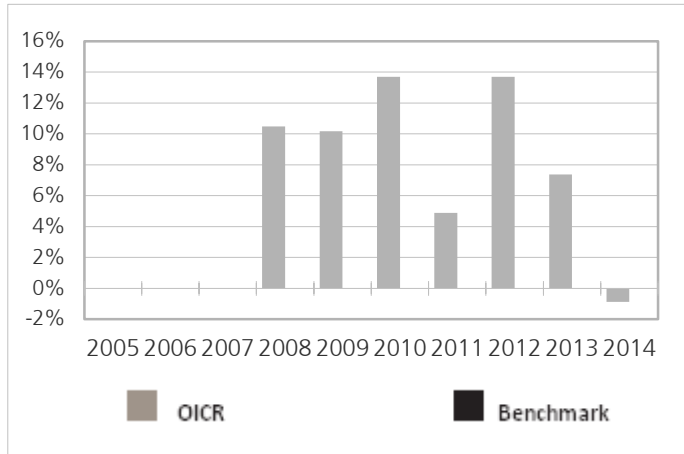
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	35% da titoli speculativi. Non più del 10% del segmento obbligazionario conterrà titoli privi di rating. Area geografica di riferimento: Eurozona Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: titoli governativi emessi da stati membri dell'Eurozona e per la componente azionaria azioni di società ad elevata capitalizzazione. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento secondo quanto indicato nel prospetto dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,78%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
	I	Premio Versato	100%																	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																	
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																				
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR				Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,30%																			
Dal 6° anno in poi	0,60%																			
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,50%																			
Dal 6° anno in poi	2,20%																			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																			
0,35%	0,05%																			

	2.1 Commissione di gestione annua – Sull’OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 2,00% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell’eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell’OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d’offerta) a sua volta restituita all’Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell’articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>10.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>10.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>13.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2011</td><td>5.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>13.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2013</td><td>7.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>-1.0%</td><td>0%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell’OICR non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	0%	2006	0%	0%	2007	0%	0%	2008	10.5%	0%	2009	10.0%	0%	2010	13.5%	0%	2011	5.0%	0%	2012	13.5%	0%	2013	7.5%	0%	2014	-1.0%	0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	0%																																
2006	0%	0%																																
2007	0%	0%																																
2008	10.5%	0%																																
2009	10.0%	0%																																
2010	13.5%	0%																																
2011	5.0%	0%																																
2012	13.5%	0%																																
2013	7.5%	0%																																
2014	-1.0%	0%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,04%</td><td>1,03%</td><td>1,04%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,04%	1,03%	1,04%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,04%	1,03%	1,04%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL’INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell’OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.zurich-zla.it, sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore".																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d’offerta deve essere consegnata all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 26/03/2015 Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 01/04/2015 Bantleon Opportunities è offerto dal 01/04/2013																																		

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio



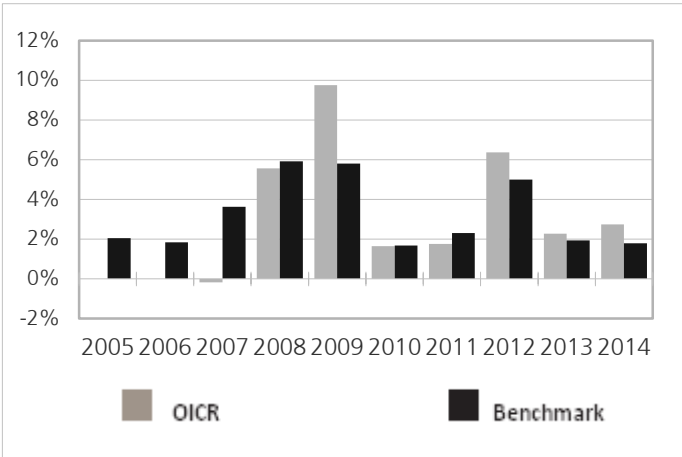
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BGF Euro Short Duration Bond Denominazione dell'OICR: "Euro Short Duration Bond - Classe D2 Acc Euro" comparto di "BlackRock Global Fund" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZCSA Codice ISIN LU0329592371 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 12/11/2007 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years Obiettivo della gestione: l'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in valori mobiliari a reddito fisso investment grade.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Euro Governativo a breve termine Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe

	principalmente (almeno il 70%) in valori mobiliari a reddito fisso investment grade denominati e con una duration inferiore ai cinque anni. La duration media non supererà i tre anni. L'OICR potrà, inoltre, investire fino al 30% del patrimonio complessivo in strumenti del mercato monetario, in obbligazioni convertibili e in obbligazioni con warrant e fino al 10% del patrimonio complessivo in titoli azionari. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,18%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,18%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,18%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di																																																							

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,40% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,45%</td><td>0,49%</td><td>0,54%</td></tr></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,45%	0,49%	0,54%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
0,45%	0,49%	0,54%									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 68%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 BGF Euro Short Duration Bond è offerto dal 01/07/2011											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale											
											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BNP L1 Bond Currency World Denominazione dell'OICR: "BNP L1 Bond Currency World - Classe I" comparto di "BNP Paribas L1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	BNP Paribas Investment Partners, Luxembourg Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZHIA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0159059566</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>19/02/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHIA	Codice ISIN	LU0159059566	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	19/02/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHIA								
Codice ISIN	LU0159059566								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	19/02/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: barclays global aggregate Obiettivo della gestione: L'OICR persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni "Investment Grade" o titoli assimilati, che offrono un rendimento lordo superiore a quello dei titoli di stato belgi e denominati in diverse valute,								

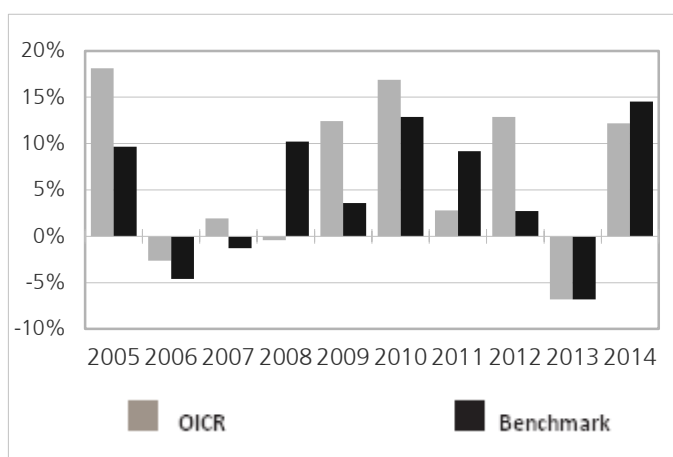
	nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC. L'accento è posto sugli investimenti in obbligazioni denominate in valute i cui tassi di interesse sono superiori a quelli dell'euro. Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR utilizza strumenti derivati ai fini di copertura, di gestione efficiente di mercato e come parte del processo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,08% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,08% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,08% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,30% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
0,49%	0,45%	0,47%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 71%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

BNP L1 Bond Currency World è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Sécurité Denominazione dell'OICR: "Carmignac Sécurité A Eur Acc" Fondo comune d'investimento di diritto francese, costituito in Francia, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Francia								
GESTORE	Carmignac Gestion, Société anonyme, Parigi, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZFUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010149120</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>26/01/1989</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFUA	Codice ISIN	FR0010149120	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	26/01/1989
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFUA								
Codice ISIN	FR0010149120								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	26/01/1989								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Euro MTS a 1-3 anni Obiettivo della gestione: La gestione si propone di superare il suo indicatore di riferimento con una volatilità ridotta.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è investito principalmente in obbligazioni a tasso fisso, strumenti del mercato monetario, obbligazioni a tasso variabile indicizzate all'inflazione dei paesi dell'area dell'euro e, in via								

	accessoria, all'inflazione internazionale. La media ponderata dei rating delle obbligazioni detenute dall'OICR direttamente o attraverso OICVM corrisponde almeno alla classe "investment grade" (ovvero minimo BBB-/Baa3 per le agenzie Standard and Poor's e Moody's). Tuttavia il gestore si riserva la possibilità di investire una quota non superiore al 10% del patrimonio netto in obbligazioni il cui rating sia inferiore a "investment grade". I titoli selezionati non saranno soggetti ad alcun vincolo in termini di "duration", al grado di volatilità e alla distinzione fra emittenti pubblici e privati, a condizione che la sensibilità globale del portafoglio non sia superiore a 4. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM. Tali investimenti potranno essere effettuati anche in OICVM gestiti da Carmignac Gestion. Il gestore si riserva la possibilità d'investire negli OICVM monetari. Compatibilmente con i limiti massimi regolamentari, gli investimenti saranno effettuati in: - OICVM conformi alle direttive europee, di diritto francese o di altri paesi (armonizzati); - se necessario, OICVM di diritto francese non conformi alla direttiva europea, classificati dall'AMF (Autorità dei mercati finanziari) come obbligazionari o monetari. L'OICR può ricorrere in via occasionale a strumenti indicizzati quotati, denominati ETF ("exchange traded fund") o "tracker". L'OICR potrà ricorrere a depositi finalizzati ad ottimizzare la gestione della tesoreria e delle differenti date di valorizzazione di sottoscrizioni/rimborsi degli OICVM sottostanti. Sarà consentito l'impiego di depositi presso lo stesso istituto di credito per un importo che non ecceda il 20% del patrimonio dell'OICR. Tale tipo di operazione sarà effettuata in via eccezionale. Tutti i prodotti acquisiti dall'OICR sono principalmente denominati in euro. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il gestore potrà investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, regolamentati o "over-the-counter", negoziati nei mercati dell'area dell'euro. In questo contesto, il gestore potrà assumere posizioni per aumentare o ridurre la sensibilità del portafoglio allo scopo di realizzare l'obiettivo di gestione e nella misura in cui tali operazioni non concorrano al superamento dei limiti di sensibilità previsti. La copertura del portafoglio al rischio di tasso nel limite del patrimonio dell'OICR, avrà luogo attraverso la vendita o l'acquisto di opzioni e/o contratti a termine quotati sui mercati organizzati europei di riferimento. Il gestore ricorrerà all'utilizzo di strumenti derivati di credito su indici o su uno o più emittenti al fine di coprire o esporre l'OICR al rischio di credito non eccedendo il 10% del patrimonio netto. Il gestore assumerà altresì posizioni finalizzate a coprire dal rischio di cambio le quote denominate in valute diverse dall'euro, utilizzando contratti a termine su valute negoziati over-the-counter. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	

TABELLA
DELL'INVESTIMENTO
FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”, illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,78% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull’orizzonte temporale d’investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull’OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell’OICR e restituita dalla Società all’Investitore contraente ai sensi dell’articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo.

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.

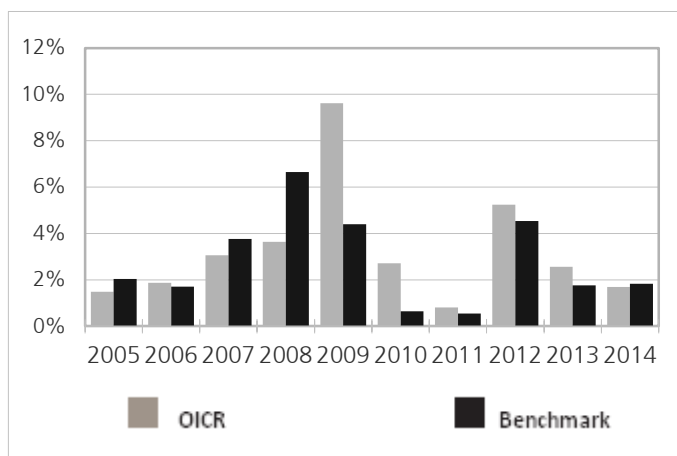
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Z PLATFORM plus

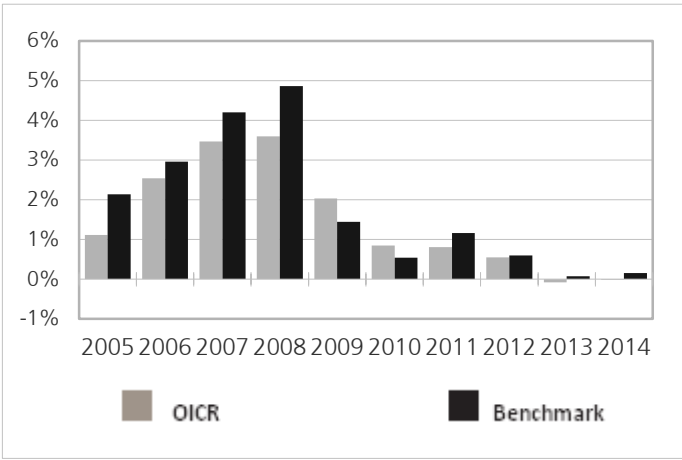
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,05%</td><td>1,06%</td><td>n.d.</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,05%	1,06%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
1,05%	1,06%	n.d.										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Sécurité è offerto dal 01/04/2014												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: CS Money Market Denominazione dell'OICR: "CS Money Market - EUR - Classe B (Acc)" comparto di "Credit Suisse Fund Management S.A." - Fondo Comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Credit Suisse Fund Management S.A. LUXEMBOURG Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEKA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0650600199</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>16/08/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEKA	Codice ISIN	LU0650600199	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	16/08/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEKA								
Codice ISIN	LU0650600199								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	16/08/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Citigroup EUR 3 Month Euro deposit Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di perseguire un rendimento superiore a quello del benchmark Citigroup EUR 3M Euro Dep, oltre al cercare di ottenere un guadagno elevato e regolare tenendo in considerazione titoli di capitale investito, a reddito fisso ed elevata liquidità.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà principalmente in strumenti del mercato monetario, obbligazioni a breve durata e/o in titoli a reddito fisso a breve termine di emittenti di prim'ordine denominati in Euro. Almeno i due terzi del patrimonio totale dell'OICR devono essere investiti in strumenti finanziari denominati nella stessa valuta dell'OICR stesso. Comunque l'OICR può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti di altre valute coprendo comunque totalmente il rischio di cambio Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,08% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>					MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,08% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																						
B	Commissioni di gestione		1,08% *																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100%																																																							
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																							
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata																																																									

	dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,30% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>1.0</td><td>2.1</td></tr><tr><td>2006</td><td>2.5</td><td>2.9</td></tr><tr><td>2007</td><td>3.4</td><td>4.2</td></tr><tr><td>2008</td><td>3.6</td><td>4.8</td></tr><tr><td>2009</td><td>2.0</td><td>1.4</td></tr><tr><td>2010</td><td>0.8</td><td>0.5</td></tr><tr><td>2011</td><td>0.8</td><td>1.1</td></tr><tr><td>2012</td><td>0.5</td><td>0.6</td></tr><tr><td>2013</td><td>0.1</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2014</td><td>0.1</td><td>0.2</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	1.0	2.1	2006	2.5	2.9	2007	3.4	4.2	2008	3.6	4.8	2009	2.0	1.4	2010	0.8	0.5	2011	0.8	1.1	2012	0.5	0.6	2013	0.1	0.1	2014	0.1	0.2
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	1.0	2.1																																
2006	2.5	2.9																																
2007	3.4	4.2																																
2008	3.6	4.8																																
2009	2.0	1.4																																
2010	0.8	0.5																																
2011	0.8	1.1																																
2012	0.5	0.6																																
2013	0.1	0.1																																
2014	0.1	0.2																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,36%</td><td>0,33%</td><td>0,33%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,36%	0,33%	0,33%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,36%	0,33%	0,33%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 71%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 CS Money Market è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

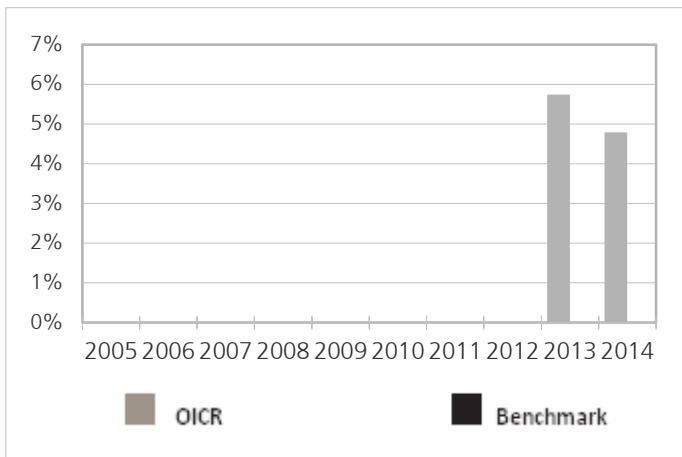
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DWS Concept DJE Alpha Renten Global Denominazione dell'OICR: "DWS Concept DJE Alpha Renten Global - Classe F" Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania
GESTORE	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHPA Codice ISIN LU0828132174 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 03/12/2012 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media cogliendo le opportunità che i mercati azionari e valutari offrono. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,35%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno il 51% in titoli fruttiferi e bond come certificati di partecipazione, strumento del mercato monetario, obbligazioni convertibili e obbligazioni legati a warrant. Inoltre fino al 20% delle attività dell'OICR può essere investito in azioni domestiche o straniere. Fino al 10% può essere investito in warrants su titoli. Fino al 10% può infine essere investito in fondi immobiliari regolamentati aperti. Area geografica di riferimento: Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,43%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,43%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,43%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità																																																							

	retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,65% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO											
	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,70%</td><td>1,35%</td><td>0,70%</td></tr></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,70%	1,35%	0,70%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
0,70%	1,35%	0,70%									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore".										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DWS Concept DJE Alpha Renten Global è offerto dal 01/04/2014											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio											
											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE			
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.			
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Deutsche Invest Convertibles Denominazione dell'OICR: "Deutsche Invest Convertibles - Classe LC (Acc) comparto di "DWS Invest"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo		
GESTORE	DWS Investment S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania		
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td> Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. </td><td> ICB ZAHA LU0179219752 EURO 12/01/2004 </td></tr> </table> La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi.	ICB ZAHA LU0179219752 EURO 12/01/2004
Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi.	ICB ZAHA LU0179219752 EURO 12/01/2004		
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged) Obiettivo della gestione: conseguire un rendimento in euro superiore alla media.		
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni		
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).		
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR viene investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant e strumenti convertibili assimilabili di emittenti nazionali ed esteri. Il restante 30% del patrimonio		

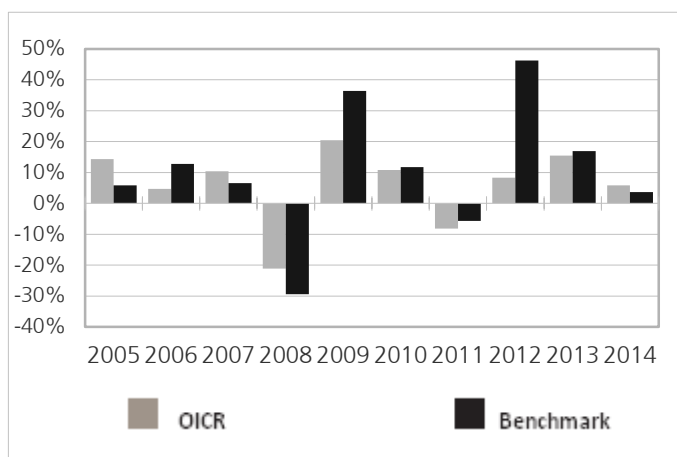
	dell'OICR può essere investito in titoli non convertibili a tasso fisso e variabile e in azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione. La quota destinata ad azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione non deve superare complessivamente il 10% del patrimonio. In relazione ai rischi di credito, l'OICR può utilizzare anche strumenti derivati come ad esempio i credit default swap. Questi strumenti possono essere adottati sia per il trasferimento del rischio di credito a uno dei contraenti, sia per l'assunzione di rischi creditizi aggiuntivi. L'OICR potrà investire fino al 5% del patrimonio in OICR, armonizzati e non. Il gestore fornisce una copertura contro il rischio valutario nei confronti dell'euro nel portafoglio. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento secondo quanto indicato nel prospetto dell'OICR. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,98% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,98% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,98% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
1,30%	1,29%	1,28%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

Deutsche Invest Convertibles è offerto dal 01/07/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity Emerging Market Debt Denominazione dell'OICR: "Fidelity Emerging Market Debt - Classe Y Acc EUR" comparto di "Fidelity Funds" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	FIL Fund Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJEA Codice ISIN LU1116432458 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 08/10/2014 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JPM EMBI Global index Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento dell'OICR è generare ottenere reddito e crescita del capitale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari e liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70%

	del patrimonio dell'OICR viene investito in obbligazioni dei mercati emergenti globali. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud-Est asiatico, l'Africa, l'Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile che l'OICR investa anche in altre regioni. L'OICR ha la facoltà di investire in altri tipi di titoli, compresi gli strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito di basso rating. L'OICR ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività dell'OICR stesso. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento dell'OICR. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. Infine L'OICR può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con il fine di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,48%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,48%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,48%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	
	1.1 Spese di Gestione del Contratto	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni	1,30%
	Dal 6°anno in poi	0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni	1,50%
	Dal 6°anno in poi	2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:	
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%	0,05%	

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.

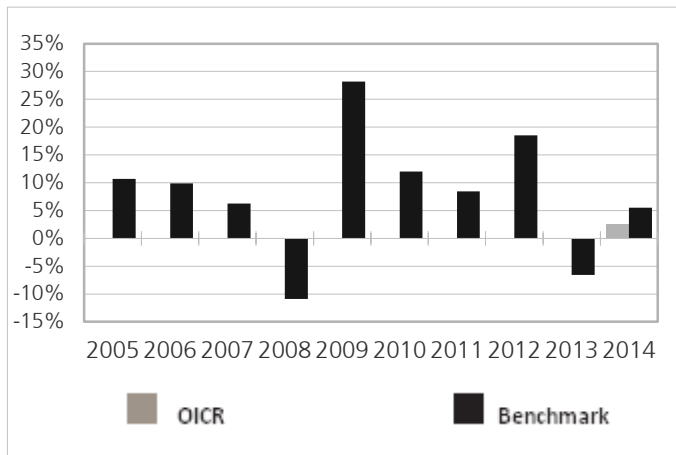
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,70% annuo.

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.

Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2008</td><td>0%</td><td>-10%</td></tr><tr><td>2009</td><td>0%</td><td>28%</td></tr><tr><td>2010</td><td>0%</td><td>12%</td></tr><tr><td>2011</td><td>0%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2012</td><td>0%</td><td>18%</td></tr><tr><td>2013</td><td>0%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2014</td><td>2%</td><td>5%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	10%	2006	0%	10%	2007	0%	5%	2008	0%	-10%	2009	0%	28%	2010	0%	12%	2011	0%	8%	2012	0%	18%	2013	0%	-5%	2014	2%	5%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	10%																																
2006	0%	10%																																
2007	0%	5%																																
2008	0%	-10%																																
2009	0%	28%																																
2010	0%	12%																																
2011	0%	8%																																
2012	0%	18%																																
2013	0%	-5%																																
2014	2%	5%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
n.d.	n.d.	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity Emerging Market Debt è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE			
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.			
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity Global Inflation Linked Denominazione dell'OICR: "Fidelity Global Inflation Linked - Classe A (Acc) hedged comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo		
GESTORE	FIL Fund Management Limited, Bermuda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente		
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td> Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato. </td><td> ICB ZDSA LU0353649279 EURO 29/05/2008 </td></tr> </table>	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZDSA LU0353649279 EURO 29/05/2008
Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZDSA LU0353649279 EURO 29/05/2008		
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index Obiettivo della gestione: generare un interessante livello reale di reddito e rivalutare il capitale mediante una serie di strategie tra le quali i titoli legati all'inflazione globale, i tassi di interesse e i mercati del credito.		
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni		
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).		

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in via primaria in obbligazioni legate all'inflazione, obbligazioni nominative ed altri titoli del debito di emittenti internazionali in mercati sviluppati ed emergenti compresi, senza intento limitativo, quelli emessi da governi, agenzie, enti sovranazionali, persone giuridiche e banche. L'OICR può investire fino al 30% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni e altri diritti di partecipazione. Questi investimenti includono anche strumenti investment grade e non investment grade. L'OICR può effettuare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati, oltre a strategie o strumenti derivati complessi. L'OICR infine può inoltre investire in OICVM ed OIC. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o di strategie o strumenti derivati complessi. Gli strumenti finanziari derivati verranno utilizzati per raggiungere l'obiettivo di investimento del comparto. Tali strumenti comprendono, senza intento limitativo, future, opzioni, contratti a termine, swap, strumenti legati al credito, derivati ipotecari (compresi, senza intento limitativo, derivati basati su obbligazioni legate alle ipoteche come contratti TBA e total return swap su indici ipotecari) ed altri derivati a reddito fisso, derivati valutari e derivati del credito (compresi, senza intento limitativo, total return swap, contratti di cambio a termine, non-deliverable forward (NDF), swap di default del credito su singoli titoli e indici di swap di default del credito. Gli indici di swap di default del credito comprendono, senza intento limitativo iTraxx e CDX). Le esposizioni sottostanti dei derivati comprendono strumenti quali (senza intento limitativo) titoli di Stato, titoli di istituzioni statali, Strumenti del Mercato Monetario, tassi di interesse, inflazione, valute, obbligazioni societarie e obbligazioni strutturate. Il comparto avrà asset liquidi sufficienti (comprese, se del caso, posizioni lunghe sufficientemente liquide) a copertura in qualsiasi momento delle obbligazioni del comparto derivanti dalle sue posizioni in derivati del credito (comprese le posizioni corte). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

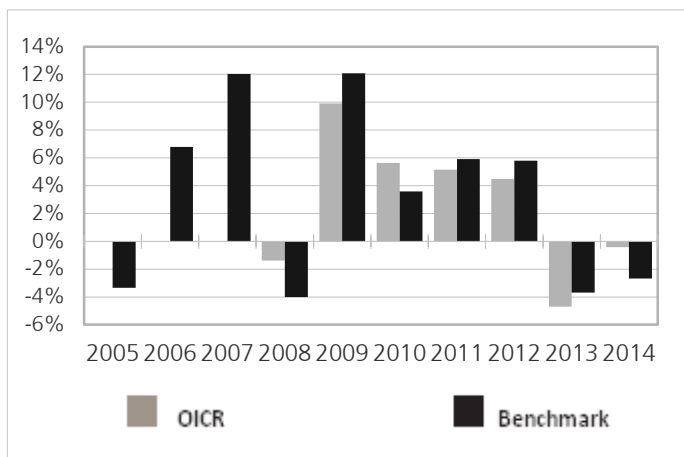
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimenti storici OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-3,5</td><td>-3,5</td></tr><tr><td>2006</td><td>6,5</td><td>6,5</td></tr><tr><td>2007</td><td>11,5</td><td>11,5</td></tr><tr><td>2008</td><td>-1,5</td><td>-4,5</td></tr><tr><td>2009</td><td>9,5</td><td>11,5</td></tr><tr><td>2010</td><td>5,5</td><td>3,5</td></tr><tr><td>2011</td><td>5,5</td><td>5,5</td></tr><tr><td>2012</td><td>4,5</td><td>5,5</td></tr><tr><td>2013</td><td>-4,5</td><td>-3,5</td></tr><tr><td>2014</td><td>-1,5</td><td>-3,5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-3,5	-3,5	2006	6,5	6,5	2007	11,5	11,5	2008	-1,5	-4,5	2009	9,5	11,5	2010	5,5	3,5	2011	5,5	5,5	2012	4,5	5,5	2013	-4,5	-3,5	2014	-1,5	-3,5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-3,5	-3,5																																
2006	6,5	6,5																																
2007	11,5	11,5																																
2008	-1,5	-4,5																																
2009	9,5	11,5																																
2010	5,5	3,5																																
2011	5,5	5,5																																
2012	4,5	5,5																																
2013	-4,5	-3,5																																
2014	-1,5	-3,5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,71%</td><td>0,71%</td><td>0,71%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,71%	0,71%	0,71%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,71%	0,71%	0,71%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity Global Inflation Linked è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: FT Global Total Return Fund Hdg Denominazione dell'OICR: "Templeton Global Total Return Fund Hdg" comparto di "Franklin Templeton Invest. Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA) Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCVA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0294221097</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>10/04/2007</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCVA	Codice ISIN	LU0294221097	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	10/04/2007
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCVA								
Codice ISIN	LU0294221097								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	10/04/2007								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital Multiverse Index Obiettivo della gestione: conseguire il massimo rendimento totale dell'investimento tramite una gestione prudente dell'investimento grazie ad una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e reddito da valuta.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario altre specializzazioni Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Può investire inoltre, in funzione delle restrizioni d'investimento, in titoli o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione. Può acquistare inoltre obbligazioni di debito emesse da enti statali o sovranazionali organizzati o supportati da diversi governi nazionali. Può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca e da attività e obbligazioni convertibili. Può investire in titoli di debito investment grade e non investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi, compresi titoli in default. L'OICR può altresì investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OIC. Area geografica di riferimento: Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: emittenti governativi o societari Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

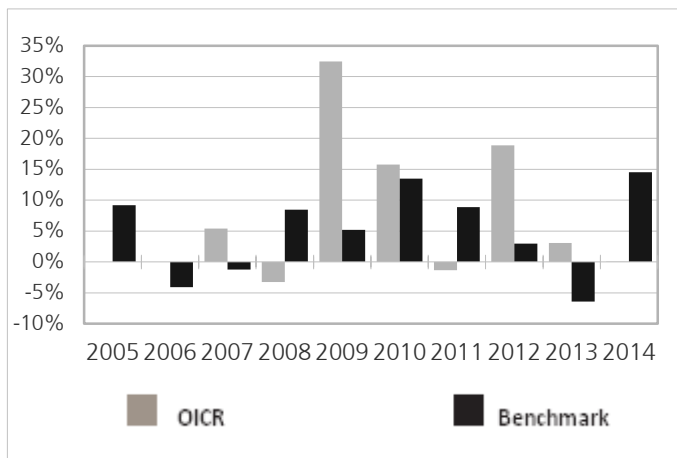
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

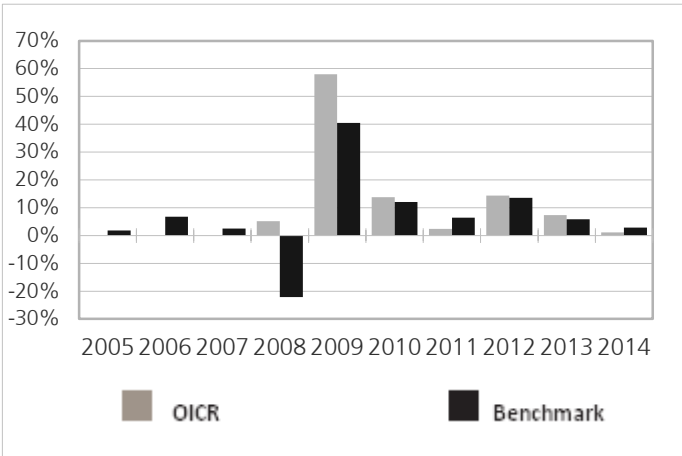
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,05% annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di mantenimento pari a 0,30% annuo compresa nella commissione di gestione. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>8.5%</td><td>8.5%</td></tr><tr><td>2006</td><td>-3.5%</td><td>-3.5%</td></tr><tr><td>2007</td><td>4.5%</td><td>-1.5%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-2.5%</td><td>7.5%</td></tr><tr><td>2009</td><td>32.5%</td><td>4.5%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15.5%</td><td>13.5%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1.5%</td><td>8.5%</td></tr><tr><td>2012</td><td>18.5%</td><td>2.5%</td></tr><tr><td>2013</td><td>2.5%</td><td>-6.5%</td></tr><tr><td>2014</td><td>14.5%</td><td>14.5%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	8.5%	8.5%	2006	-3.5%	-3.5%	2007	4.5%	-1.5%	2008	-2.5%	7.5%	2009	32.5%	4.5%	2010	15.5%	13.5%	2011	-1.5%	8.5%	2012	18.5%	2.5%	2013	2.5%	-6.5%	2014	14.5%	14.5%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	8.5%	8.5%																																
2006	-3.5%	-3.5%																																
2007	4.5%	-1.5%																																
2008	-2.5%	7.5%																																
2009	32.5%	4.5%																																
2010	15.5%	13.5%																																
2011	-1.5%	8.5%																																
2012	18.5%	2.5%																																
2013	2.5%	-6.5%																																
2014	14.5%	14.5%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,40%</td><td>1,40%</td><td>1,41%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,40%	1,40%	1,41%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,40%	1,40%	1,41%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.																																	

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 FT Global Total Return Fund Hdg è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: GS Global High Yield Port Denominazione dell'OICR: "Goldman Sachs Global High Yield Portfolio Hedged Cap Acc Eur" comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611 CEE Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Goldman Sachs Asset Management International, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGEA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0405800185</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>18/12/2008</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGEA	Codice ISIN	LU0405800185	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	18/12/2008
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGEA								
Codice ISIN	LU0405800185								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	18/12/2008								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index Obiettivo della gestione: l'OICR intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe prevalentemente in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade emesse da società								

	nordamericane ed europee (compresi i titoli di emittenti con sede in centri offshore che possono emettere obbligazioni societarie). Tali società hanno sede in Nord America e/o in Europa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. L'OICR può investire anche in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo. L'OICR non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli). La valuta dell'OICR è l'Euro Area geografica di riferimento: Nord America, Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,88% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,88% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,88% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

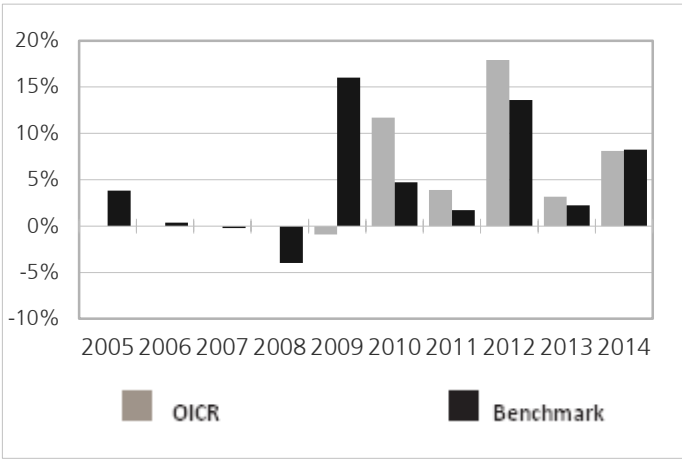
	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,10% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-2</td><td>-2</td></tr><tr><td>2006</td><td>7</td><td>7</td></tr><tr><td>2007</td><td>2</td><td>2</td></tr><tr><td>2008</td><td>5</td><td>-22</td></tr><tr><td>2009</td><td>58</td><td>40</td></tr><tr><td>2010</td><td>13</td><td>12</td></tr><tr><td>2011</td><td>3</td><td>6</td></tr><tr><td>2012</td><td>14</td><td>13</td></tr><tr><td>2013</td><td>7</td><td>5</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>2</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell’OICR non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-2	-2	2006	7	7	2007	2	2	2008	5	-22	2009	58	40	2010	13	12	2011	3	6	2012	14	13	2013	7	5	2014	2	2
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-2	-2																																
2006	7	7																																
2007	2	2																																
2008	5	-22																																
2009	58	40																																
2010	13	12																																
2011	3	6																																
2012	14	13																																
2013	7	5																																
2014	2	2																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,35%</td><td>1,35%</td><td>1,35%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,35%	1,35%	1,35%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,35%	1,35%	1,35%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL’INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell’OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d’offerta deve essere consegnata all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 26/03/2015 Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 01/04/2015 GS Global High Yield Port è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’ L’Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson Horizon Euro Corp Bond Denominazione dell'OICR: "Henderson Horizon Euro Corporate Bond I Acc EUR comparto di "Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZESA Codice ISIN LU0451950587 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 01/12/2009 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: iBoxx Euro Corporates Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo di investimento dell'Euro Corporate Bond Fund è fornire un rendimento totale superiore a quello generato dall'iBoxx Euro Corporates Index
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà

	principalmente in obbligazioni corporate investment grade in EUR e in altri titolo a tasso fisso e variabile. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR può utilizzare una serie di strumenti / strategie per conseguire il proprio obiettivo quali, senza limitazione, forward rate notes, contratti forward su valuta (inclusi non-deliverable forwards), futures su tassi d'interesse, futures obbligazionari e swap OTC, come swap su tassi d'interesse, credit default swap e credit default swap su indici Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,53% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicate																																																							

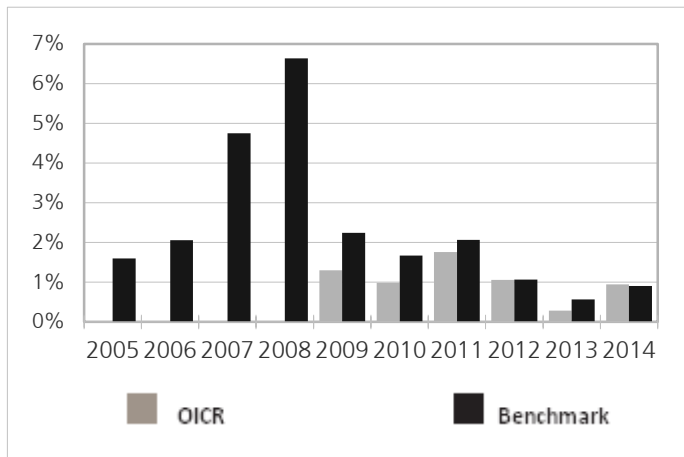
	dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento iBoxx Euro Corporates. Il periodo di osservazione sarà calcolato dal 1 Luglio al 30 Giugno.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>4</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2008</td><td>0</td><td>-4</td></tr><tr><td>2009</td><td>-1</td><td>16</td></tr><tr><td>2010</td><td>12</td><td>5</td></tr><tr><td>2011</td><td>4</td><td>2</td></tr><tr><td>2012</td><td>18</td><td>14</td></tr><tr><td>2013</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>2014</td><td>8</td><td>8</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	4	2006	0	0	2007	0	0	2008	0	-4	2009	-1	16	2010	12	5	2011	4	2	2012	18	14	2013	3	2	2014	8	8
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	4																																
2006	0	0																																
2007	0	0																																
2008	0	-4																																
2009	-1	16																																
2010	12	5																																
2011	4	2																																
2012	18	14																																
2013	3	2																																
2014	8	8																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,75%</td><td>0,75%</td><td>0,75%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,75%	0,75%	0,75%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,75%	0,75%	0,75%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Henderson Horizon Euro Corp Bond è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: JPM Global Government Short Duration Bond Denominazione dell'OICR: "JPM Global Government Short Duration Bond - Classe A Acc EUR" comparto di "JPMorgan Investment Funds" - SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	JP Morgan Asset Management (Europe) S.a.r.l Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJLA Codice ISIN LU0408876448 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 20/02/2009 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) Hedged to EUR. Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento dell'OICR è di conseguire un rendimento in linea con il Benchmark investendo principalmente in un portafoglio di titoli di Stato globali a breve termine
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Obbligazionari e liquidità

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 67% degli attivi dell'OICR (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in un portafoglio di titoli di debito globali a breve termine emessi da governi, esclusi organismi sovranazionali, amministrazioni ed enti locali. La duration media ponderata degli investimenti dell'OICR non supererà di norma i tre anni e la duration residuale di ciascun investimento non sarà di norma superiore a cinque anni al momento dell'acquisto. L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in EUR o coperta nei confronti dell'EUR. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,13% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,13% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,13% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,35% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente										
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,50%</td><td>0,50%</td><td>0,50%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,50%	0,50%	0,50%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
0,50%	0,50%	0,50%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 69%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 JPM Global Government Short Duration Bond è offerto dal 01/04/2015										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: JPM Income Opportunity Denominazione dell'OICR: "Income Opportunity A Perf Acc Hedge EUR "comparto di "JP Morgan Investments funds" - Società d'investimento a capitale variabile lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	JP Morgan Asset Management (Europe) S.a.r.l LUXEMBOURG Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEIA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0289470113</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>19/07/2007</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEIA	Codice ISIN	LU0289470113	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	19/07/2007
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEIA								
Codice ISIN	LU0289470113								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	19/07/2007								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: European Overnight Index Average (EONIA) Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di ottenere un rendimento superiore al benchmark sfruttando le opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati a reddito fisso e valutari, avvalendosi di strategie con strumenti derivati, ove opportuno.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario a rendimento assoluto Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto								

	investirà la maggior parte delle attività totali in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi sui mercati sviluppati ed emergenti, compresi, ma non solo, i titoli di debito di governi e loro agenzie, enti pubblici statali e provinciali, organismi sovranazionali, società di capitali e banche. Il Comparto coprirà gli investimenti diretti utilizzando strumenti finanziari derivati. Il Comparto può anche investire in valori mobiliari che non raggiungono l'investment grade e in valori mobiliari privi di rating. Strumenti del mercato monetario a breve termine e depositi presso istituti di credito possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto coglie i trend di mercato in maniera opportunistica, ma potrà investire il 100% del patrimonio in liquidità e titoli di stato fino a quando non si presenteranno opportunità di investimento adeguate. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le operazioni di prestito titoli o i contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire gli obiettivi di investimento; essi includono futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su detti contratti, strumenti indicizzati a titoli di credito, mortgage TBA (titoli ipotecari), contratti swap con accordo privato e altri derivati su titoli obbligazionari, valutari e di credito. Gli strumenti finanziari derivati possono essere usati anche a fine di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,78% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento capitalizzato del tasso EONIA, ferma restando l'applicabilità di un meccanismo di High Water Mark. Lo High Water Mark è la soglia oltre la quale una commissione di performance diviene pagabile ed è rappresentato dal maggiore tra il Valore Patrimoniale Netto per Azione alla data di lancio della Classe di Azioni e il Valore Patrimoniale Netto per Azione del giorno in cui è stata pagata l'ultima Commissione di Performance.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Estimated Historical Returns (%)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>1.5</td><td>2.0</td></tr><tr><td>2006</td><td>2.5</td><td>2.5</td></tr><tr><td>2007</td><td>3.5</td><td>3.5</td></tr><tr><td>2008</td><td>4.0</td><td>4.0</td></tr><tr><td>2009</td><td>16.5</td><td>4.0</td></tr><tr><td>2010</td><td>4.5</td><td>1.0</td></tr><tr><td>2011</td><td>1.0</td><td>1.0</td></tr><tr><td>2012</td><td>6.5</td><td>1.0</td></tr><tr><td>2013</td><td>1.5</td><td>1.0</td></tr><tr><td>2014</td><td>-0.5</td><td>1.0</td></tr></tbody></table>	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	1.5	2.0	2006	2.5	2.5	2007	3.5	3.5	2008	4.0	4.0	2009	16.5	4.0	2010	4.5	1.0	2011	1.0	1.0	2012	6.5	1.0	2013	1.5	1.0	2014	-0.5	1.0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	1.5	2.0																																
2006	2.5	2.5																																
2007	3.5	3.5																																
2008	4.0	4.0																																
2009	16.5	4.0																																
2010	4.5	1.0																																
2011	1.0	1.0																																
2012	6.5	1.0																																
2013	1.5	1.0																																
2014	-0.5	1.0																																
Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.																																		

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,20%</td><td>1,20%</td><td>1,20%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,20%	1,20%	1,20%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
1,20%	1,20%	1,20%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 JPM Income Opportunity è offerto dal 01/04/2013												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: JPM US Aggregate Bond Denominazione dell'OICR: "JPM US Aggregate Bond Fund, A Hedged EUR "comparto di "JP Morgan funds" - Società d'investimento a capitale variabile lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	JP Morgan Asset Management (Europe) S.a.r.l LUXEMBOURG Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0679000579</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>03/10/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEUA	Codice ISIN	LU0679000579	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	03/10/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEUA								
Codice ISIN	LU0679000579								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	03/10/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital US Aggregate Bond Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di ottenere un rendimento superiore al mercato obbligazionario statunitense investendo primariamente titoli di debito a tasso fisso e variabile del mercato statunitense.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il Comparto								

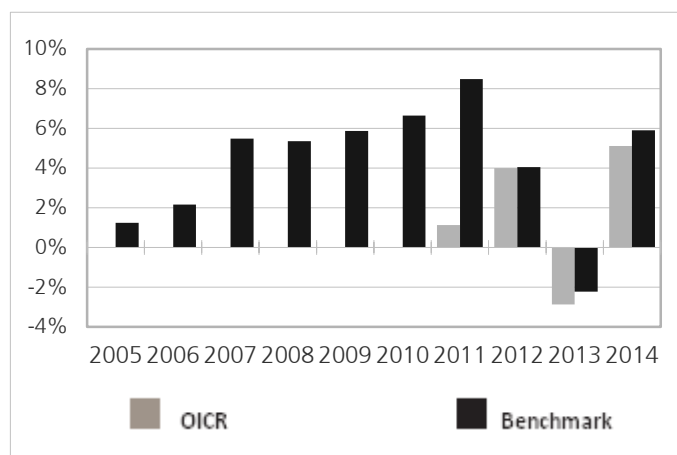
	investirà almeno il 67% del totale complessivo dei suoi assets titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi o garantiti dal governo statunitense o da sue agenzie, e da società di diritto statunitense o che svolgano la loro attività prevalente dagli Stati Uniti. Il Coparto può inoltre investire in titoli sotto l'investment grade, titoli senza rating e titoli dei mercati emergenti. Il comparto può inoltre detenere titoli a breve termine del mercato monetario e depositi di istituti di credito. Il Comparto può investire in altri fondi armonizzati e altri fondi UCIs. Il Comparto non può investire più del 25% del totale dei suoi assets in obbligazioni convertibili e non più del 10% in titoli azionari. Il comparto può investire in titoli denominati in valuta diversa dalla valuta base: il relativo rischio valuta è adeguatamente coperto. Area geografica di riferimento: Stati Uniti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: emittenti governativi statunitensi e società di diritto statunitense o che svolgano la loro attività prevalente dagli Stati Uniti. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e per la gestione efficiente del portafoglio. La politica d’investimento dell’OICR potrebbe prevedere l’investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell’investimento finanziario. Pertanto, per l’effetto dei rischi finanziari dell’investimento, vi è la possibilità che l’Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all’investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell’investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”, illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus” <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,78% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,78% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,78% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
1,10%	1,10%	1,10%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

JPM US Aggregate Bond è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

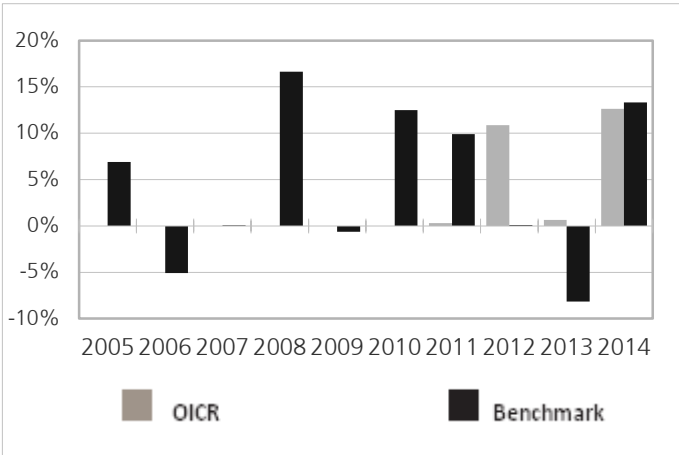
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier Denominazione dell'OICR: "Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier Hdg - Classe AH Acc EUR "comparto di "Legg Mason Investments (Europe) Limited" - SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito
GESTORE	Legg Mason Investments (Europe) Limited UNITED KINGDOM Soggetto cui è stata delegata la gestione: Brandywine Global Investment Management
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJOA Codice ISIN IE00B23Z9533 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 04/11/2011 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Citigroup World Government Bond Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari e liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in

	obbligazioni emesse da vari governi ed acquista esclusivamente obbligazioni che hanno un rating elevato al momento dell'acquisto. L'OICR può investire in obbligazioni emesse in diverse monete e può investire fino al 20% in obbligazioni non rappresentate nel Citigroup World Government Bond Index ma con rating elevato al momento dell'acquisto. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,38%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,38%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,38%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,60% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,73%</td><td>0,75%</td><td>0,75%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,73%	0,75%	0,75%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
0,73%	0,75%	0,75%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier è offerto dal 01/04/2015										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: LO Funds EM Loc Cur Bond Fund Denominazione dell'OICR: "Lombard Odier Emerging Local Currencies and Bonds I Acc EUR - Classe I Acc Eur" comparto di "Lombard Odier Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Lombard Odier Funds SA Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZDWA Codice ISIN LU0476249320 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 12/01/2010 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite LOC Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, che consiste in una combinazione di reddito da interessi e apprezzamento del capitale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in titoli di debito fissi o variabili e strumenti di debito a breve termine emessi o garantiti da organismi sovranazionali di paesi emergenti o da controparti che operano prevalentemente in mercati emergenti in valuta locale o in valuta dei paesi OECD. In specifiche condizioni di mercato o qualora la società di gestione lo ritenesse opportuno, l'OICR può inoltre investire in titoli di debito fissi o variabili e strumenti di debito a breve termine emessi o garantiti da organismi sopranazionali OECD., denominati in valuta dei paesi OECD. Gli strumenti finanziari sopra descritti possono detenere qualsiasi aulità del credito (inclusi strumenti non investment grade). La società di gestione seleziona discrezionalmente la categoria degli emittenti sia i paesi in cui investire. Fino al 35% del portafoglio dell'OICR può essere investito in titoli di debito emessi o garantiti dallo stato Russo ammessi al listino ufficiale o distribuiti in mercati regolamentati. L'OICR potrà detenere non più del 10% del valore del suo patrimonio in investimenti diretti nel mercato russo (piuttosto che investimenti negoziati nel Trading System Stock Exchange russo o l'Interbank Currency Exchange moscovita) insieme ad altri investimenti negoziati attraverso mercati non regolamentati ed investimenti in strumenti di debito trattati, a causa delle loro caratteristiche, come titoli trasferibili e che sono, tra l'altro, trasferibili, liquidi e che presentano un valore che può essere calcolato in qualsiasi momento L'OICR può inoltre essere investito fino al 100% del suo patrimonio in liquidità o in strumenti monetari equivalenti. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi i) detenere posizioni short e long sulle valute e/o ii) per aumentare o ridurre il rischio di esposizione a specifici assets, mercati e indici. A tal fine il gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati legati al credito (ad esempio credit default swap) ai tassi d'interesse, all'inflazione e alle valute). Questi strumenti derivativi saranno utilizzati non soltanto per finalità di copertura e di gestione efficiente del portafoglio ma anche ai fini d'investimento secondo le restrizioni elencate nel sezione 4 del prospetto pubblicato dalla società di gestione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

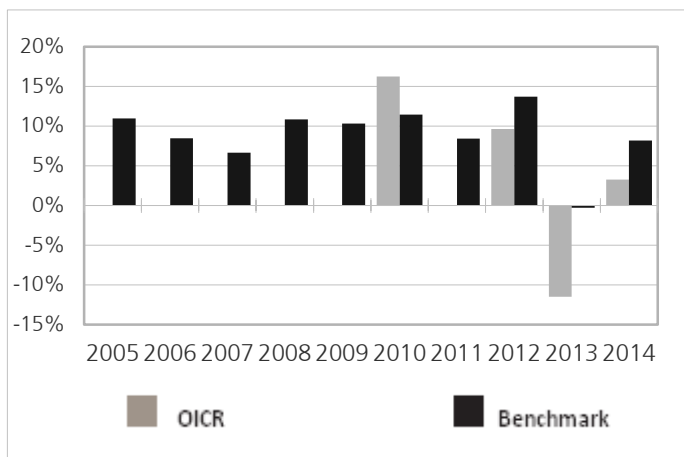
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>11</td><td>11</td></tr><tr><td>2006</td><td>8</td><td>8</td></tr><tr><td>2007</td><td>6</td><td>6</td></tr><tr><td>2008</td><td>11</td><td>11</td></tr><tr><td>2009</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2010</td><td>16</td><td>11</td></tr><tr><td>2011</td><td>8</td><td>8</td></tr><tr><td>2012</td><td>10</td><td>14</td></tr><tr><td>2013</td><td>-12</td><td>-1</td></tr><tr><td>2014</td><td>3</td><td>8</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	11	11	2006	8	8	2007	6	6	2008	11	11	2009	10	10	2010	16	11	2011	8	8	2012	10	14	2013	-12	-1	2014	3	8
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	11	11																																
2006	8	8																																
2007	6	6																																
2008	11	11																																
2009	10	10																																
2010	16	11																																
2011	8	8																																
2012	10	14																																
2013	-12	-1																																
2014	3	8																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,00%</td><td>1,00%</td><td>1,00%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,00%	1,00%	1,00%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,00%	1,00%	1,00%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 LO Funds EM Loc Cur Bond Fund è offerto dal 05/12/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Lombard Odier BB-BBB Denominazione dell'OICR: "Lombard Odier BB-BBB - Classe I Acc EUR" comparto di "Lombard Odier Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Lombard Odier Funds (Europe) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHZA Codice ISIN LU0563304459 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 01/12/2010 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Euro-Aggregate:Corporates-500MM in EUR Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno i due terzi dei suoi attivi in obbligazioni, altri titoli di debito a tasso fisso o variabile e

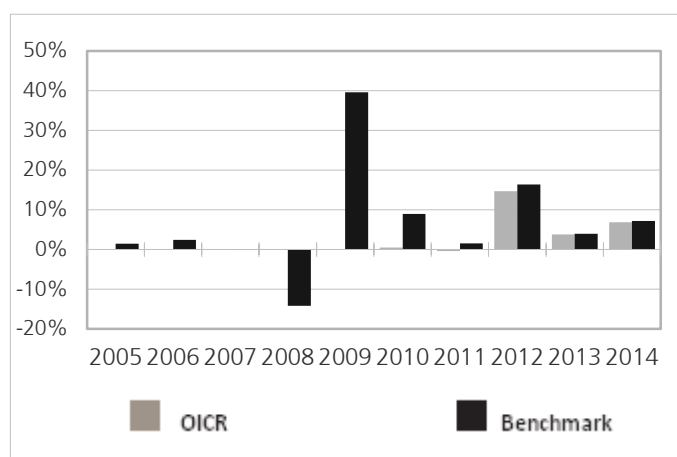
	titoli di debito a breve termine di emittenti non governativi denominati in EUR e con un merito di credito pari almeno a BBB, BB o equivalente assegnato dalle agenzie di rating o che sono ritenuti di qualità equivalente dal gestore. L'OICR potrà investire fino a un terzo degli attivi (i) titoli di debito di emittenti governativi, (ii) titoli di debito denominati in altre valute (comprese valute dei mercati emergenti), (iii) titoli di debito che possono essere classificati superiori a BBB o inferiori a BB, ma non inferiori a B o che sono ritenuti di qualità equivalente dal Gestore, (iv) Obbligazioni co-co e/o (v) Disponibilità Liquide ed Equivalenti. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR utilizza strumenti derivati ai fini di copertura, di gestione efficiente di mercato e come parte del processo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,28% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
0,67%	0,70%	0,70%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

Lombard Odier BB-BBB è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

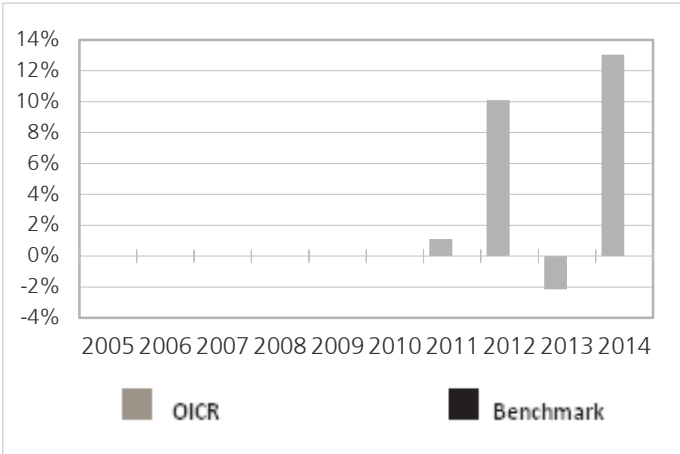
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: M&G Global Macro Bond Denominazione dell'OICR: "M&G Global Macro Bond Fund M&G Global Macro Bond Euro A Gross Acc EUR" SICAV di tipo aperto, costituita in Inghilterra e nel Galles ed armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Regno Unito								
GESTORE	M&G Investment Management Limited, Londra, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGLA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>GB00B78PH718</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>16/12/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGLA	Codice ISIN	GB00B78PH718	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	16/12/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGLA								
Codice ISIN	GB00B78PH718								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	16/12/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è massimizzare il rendimento totale a lungo termine (combinazione di reddito e crescita del capitale). La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,61%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso (investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse) in qualunque parte del mondo. I titoli a reddito fisso in cui sono allocati gli investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli emessi dai governi e titoli emessi da società con tasso variabile (legato a un particolare tasso, in modo tale che le rendite aumenteranno o diminuiranno in linea con tale tasso). Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di								

	emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare derivati per finalità di investimento e di copertura. L'OICR potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che non sono garantite da risorse equivalenti. Le posizioni corte riflettono la visione dell'investimento secondo la quale il prezzo degli attivi sottostanti subirà una potenziale svalutazione. Di conseguenza, qualora tale visione non dovesse risultare corretta e gli attivi aumentassero di valore, la posizione corta potrebbe implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore. L'OICR potrebbe fare uso di derivati al fine di produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,25% annua.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2011</td><td>1%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>10%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>13%</td><td>0%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	0%	2006	0%	0%	2007	0%	0%	2008	0%	0%	2009	0%	0%	2010	0%	0%	2011	1%	0%	2012	10%	0%	2013	-2%	0%	2014	13%	0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	0%																																
2006	0%	0%																																
2007	0%	0%																																
2008	0%	0%																																
2009	0%	0%																																
2010	0%	0%																																
2011	1%	0%																																
2012	10%	0%																																
2013	-2%	0%																																
2014	13%	0%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,41%</td><td>1,41%</td><td>1,40%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,41%	1,41%	1,40%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,41%	1,41%	1,40%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 M&G Global Macro Bond è offerto dal 01/04/2013																																		

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: M&G Optimal Income Denominazione dell'OICR: "M&G Optimal Income - Classe A-H Grs Acc EUR comparto di "M&G Investment Ltd"- SICAV multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito								
GESTORE	M&G Investment Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEVA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>GB00B1VMCY93</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>20/04/2007</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEVA	Codice ISIN	GB00B1VMCY93	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	20/04/2007
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEVA								
Codice ISIN	GB00B1VMCY93								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	20/04/2007								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento e tramite una asset allocation strategica e una specifica selezione dei titoli. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,40%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a								

Z PLATFORM plus

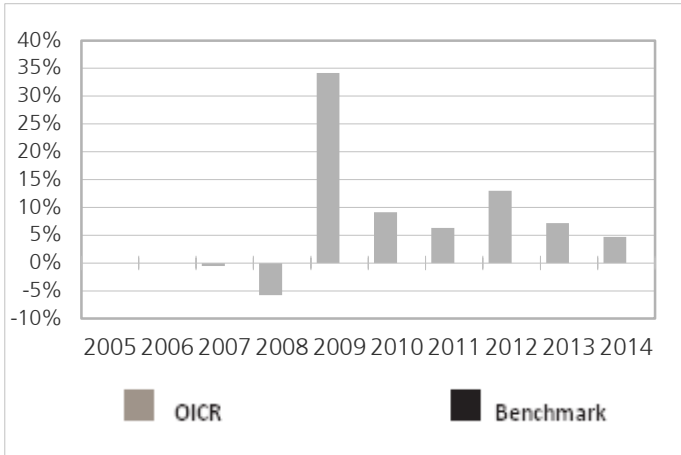
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di ricorrere agli strumenti derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità																																																							

	retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35 %</td><td>0,05 %</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,25% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35 %	0,05 %
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35 %	0,05 %																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,47%</td><td>1,46%</td><td>1,43%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,47%	1,46%	1,43%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,47%	1,46%	1,43%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 M&G Optimal Income è offerto dal 01/04/2013										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Oddo Optimal Income Denominazione dell'OICR: "Oddo Optimal Income- Classe CR Acc Eur" comparto di "Oddo Asset Management" - Fondo comune di diritto francese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Oddo Asset Management, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZJVA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0011540525</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>16/09/2013</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJVA	Codice ISIN	FR0011540525	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	16/09/2013
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJVA								
Codice ISIN	FR0011540525								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	16/09/2013								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index + 25% MSCI Europe (Net Return) Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di fornire agli Azionisti un apprezzamento a lungo termine del capitale, mantenendo una correlazione relativamente bassa con i rendimenti dei mercati azionari. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di ridurre tale correlazione.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari e liquidità Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'obiettivo d'investimento dell'OICR sarà conseguito mediante un'asset allocation che punta a realizzare la seguente ripartizione: (i) il 75% in titoli di debito, strumenti del mercato monetario e pronti contro termine denominati in euro o in altre valute ed emessi da società pubbliche o private aventi sede legale in Europa e fino al 10% del patrimonio netto in paesi extraeuropei (compresi i mercati emergenti), senza alcun vincolo in termini di rating creditizio (provviste o meno di rating, a carattere speculativo). In caso di superamento passivo (per effetto di declassamenti di rating) l'esposizione sarà riportata entro il limite fissato dal gestore tenendo conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sul rating di tali strumenti a reddito fisso (ii) il 25% in azioni emesse da società a capitalizzazione medio-alta aventi sede legale in Europa con un approccio "minimum variance". In funzione dell'andamento dei mercati del reddito fisso e azionari, tale allocazione potrà variare in un intervallo [-5/+5], ossia non oltre il 30% del patrimonio netto per la componente azionaria e non oltre l'80% del patrimonio netto per la componente obbligazionaria. In taluni contesti di mercato, l'esposizione del fondo ai mercati azionari e del reddito fisso potrà essere coperta parzialmente / interamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati in base alle previsioni del gestore nell'ambito del processo di gestione del rischio. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 10%. L'OICR utilizzerà strumenti finanziari derivati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse/azionario, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,18% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

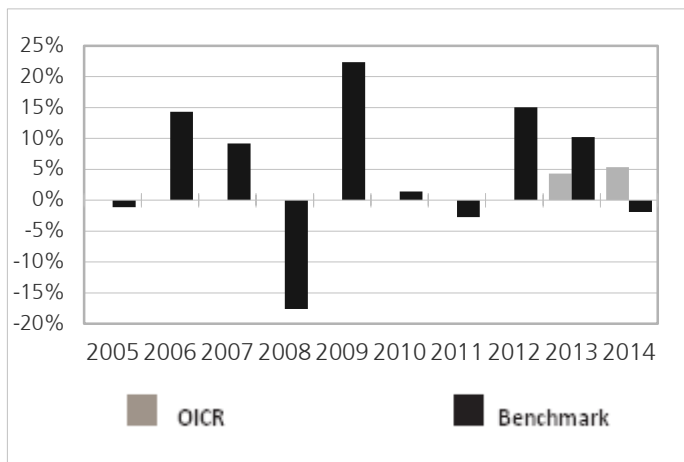
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,40% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: 10% della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark costituito per il 75% dal BOFA ML Euro Corporate e per il 25% dall'MSCI Europe (Net Return), in caso di performance positiva del l'OICR																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-1%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2006</td><td>14%</td><td>14%</td></tr><tr><td>2007</td><td>9%</td><td>9%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-18%</td><td>-18%</td></tr><tr><td>2009</td><td>22%</td><td>22%</td></tr><tr><td>2010</td><td>1%</td><td>1%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-2%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2012</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>4%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2014</td><td>5%</td><td>-2%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	-1%	-1%	2006	14%	14%	2007	9%	9%	2008	-18%	-18%	2009	22%	22%	2010	1%	1%	2011	-2%	-2%	2012	15%	15%	2013	4%	10%	2014	5%	-2%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	-1%	-1%																																
2006	14%	14%																																
2007	9%	9%																																
2008	-18%	-18%																																
2009	22%	22%																																
2010	1%	1%																																
2011	-2%	-2%																																
2012	15%	15%																																
2013	4%	10%																																
2014	5%	-2%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>1,68%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	1,68%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
n.d.	n.d.	1,68%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 52%.																																	

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore"..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Oddo Optimal Income è offerto dal 01/04/2015	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pictet Global Emerging Debt Denominazione dell'OICR: "Pictet Global Emerging Debt I Acc EUR" comparto di Pictet SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Pictet Funds (Europe) SA, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: Pictet Asset Management Limited, Regno Unito
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZGPA Codice ISIN LU0852478915 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 16/11/2012 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JP Morgan EMBI Global Diversified Index Obiettivo della gestione: l'OICR persegue obiettivo di l'incremento del reddito e del capitale, investendo il proprio portafoglio nel mercato obbligazionario e in strumenti del mercato monetario dei Paesi emergenti, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno due terzi

	degli attivi totali/patrimonio totale dell'OICR saranno investiti in obbligazioni e altri titoli di credito emessi o garantiti da governi nazionali o locali dei paesi emergenti e/o altri emittenti domiciliati in uno paese emergente. Gli investimenti in strumenti del mercato monetario non dovranno superare un terzo del patrimonio netto. Gli investimenti in titoli non quotati e quelli effettuati in Russia, ad eccezione dei mercati RTS e MICEX, non devono essere superiori al 10% del patrimonio netto. L'OICR potrà inoltre investire in warrant su valori mobiliari a reddito fisso, restando inteso che gli investimenti in warrant non potranno rappresentare oltre il 10% delle attività nette. Peraltro, l'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC. L'OICR investirà non oltre il 10% dei suoi attivi in obbligazioni ed altri titoli associati ad azioni, strumenti derivati (compresi i warrant) e/o prodotti strutturati (in particolare le obbligazioni convertibili rettifiche dal delta) che hanno come sottostante o che offrono un'esposizione alle azioni o altri titoli di tipo azionario. L'OICR ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo. La valuta di riferimento è l'Euro. Gli investimenti potranno essere denominati in qualunque valuta. Area geografica di riferimento: Paesi emergenti. Per paesi emergenti si intendono quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale, dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation (IFC) o da una delle grandi banche d'investimento. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, tali paesi comprendono: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Tailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russia. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. L'OICR ha in particolare facoltà di stipulare credit default swaps. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,88% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

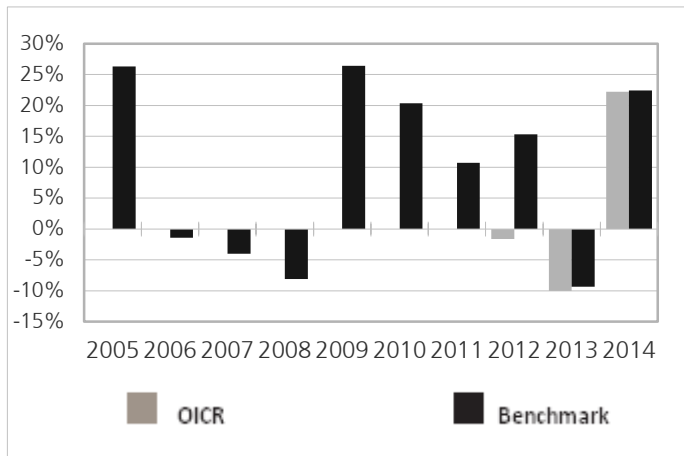
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,10% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-</td><td>26%</td></tr><tr><td>2006</td><td>-</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2007</td><td>-</td><td>-4%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-</td><td>-8%</td></tr><tr><td>2009</td><td>-</td><td>26%</td></tr><tr><td>2010</td><td>-</td><td>20%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-</td><td>10%</td></tr><tr><td>2012</td><td>-</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-10%</td><td>-10%</td></tr><tr><td>2014</td><td>22%</td><td>22%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	-	26%	2006	-	-2%	2007	-	-4%	2008	-	-8%	2009	-	26%	2010	-	20%	2011	-	10%	2012	-	15%	2013	-10%	-10%	2014	22%	22%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	-	26%																																
2006	-	-2%																																
2007	-	-4%																																
2008	-	-8%																																
2009	-	26%																																
2010	-	20%																																
2011	-	10%																																
2012	-	15%																																
2013	-10%	-10%																																
2014	22%	22%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,96%</td><td>0,86%</td><td>0,90%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,96%	0,86%	0,90%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,96%	0,86%	0,90%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pictet Global Emerging Debt è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pictet Emerging Local Currency Debt Denominazione dell'OICR: "Pictet Emerging Local Currency Debt I eur " comparto di "Pictet"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Pictet Asset Management Limited, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: Pictet Asset Management Pte Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZCWA Codice ISIN LU0280437160 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 23/01/2007 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. In EUR Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è la crescita del reddito e del capitale prevalentemente attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il patrimonio dell'OICR sarà investito per almeno i due terzi in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Potrà investire in warrant su valori mobiliari e su indici, oltre che in buoni di sottoscrizione, ovvero utilizzare operazioni valutarie con finalità diverse dalla copertura. L'OICR ha altresì la facoltà di investire un massimo del 25% del patrimonio netto, in prodotti strutturati quali, in particolare, Credit Linked Note e obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari, ovvero di un organismo di investimento collettivo. L'OICR può concludere Non Delivery Forward. Un Non Delivery Forward è un contratto finanziario bilaterale a termine su un tasso di cambio tra una valuta forte e una valuta emergente. Al termine non si effettua alcuna consegna della valuta emergente, ma un regolamento in cash nella valuta forte del risultato finanziario del contratto. L'OICR potrà detenere una quota elevata di liquidità e strumenti del mercato monetario, regolarmente negoziati e con scadenza residua non superiore a 12 mesi. Inoltre, ove il gestore ritenga che sia nei migliori interessi degli azionisti, il Comparto potrà altresì detenere fino al 33% del patrimonio netto in liquidità e in strumenti del mercato monetario, regolarmente negoziati e con scadenza residua non superiore a 12 mesi. Si sottolinea che l'OICR può concludere credit default swap fino al 100% del suo patrimonio netto. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, tali Paesi comprendono: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Tailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russia. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: titoli governativi Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere, in particolare, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari, opzioni sui contratti e contratti di cambiofuori borsa su ogni tipo di strumento finanziario, nonché Total Return Swap. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,38% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

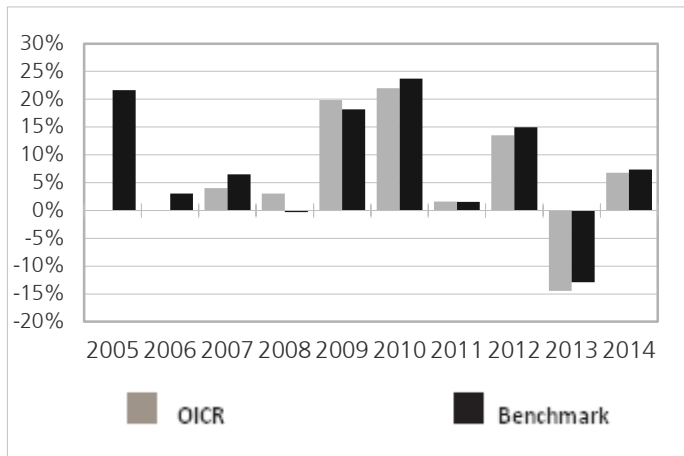
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,60% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>21</td><td>21</td></tr><tr><td>2006</td><td>3</td><td>3</td></tr><tr><td>2007</td><td>4</td><td>6</td></tr><tr><td>2008</td><td>2</td><td>2</td></tr><tr><td>2009</td><td>20</td><td>18</td></tr><tr><td>2010</td><td>22</td><td>24</td></tr><tr><td>2011</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>2012</td><td>13</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>-15</td><td>-12</td></tr><tr><td>2014</td><td>6</td><td>7</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	21	21	2006	3	3	2007	4	6	2008	2	2	2009	20	18	2010	22	24	2011	1	1	2012	13	15	2013	-15	-12	2014	6	7
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	21	21																																
2006	3	3																																
2007	4	6																																
2008	2	2																																
2009	20	18																																
2010	22	24																																
2011	1	1																																
2012	13	15																																
2013	-15	-12																																
2014	6	7																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,00%</td><td>0,97%</td><td>0,99%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,00%	0,97%	0,99%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,00%	0,97%	0,99%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pictet Emerging Local Currency Debt è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE			
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.			
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pimco Divers Inc Inst Denominazione dell'OICR: "Pimco GIS Diversified Income Inst Hdg Acc EUR" comparto di "Pimco Funds Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda		
GESTORE	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente		
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td> Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato. </td><td> ICB ZEMA IE00B1JC0H05 EURO 14/02/2007 </td></tr> </table>	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZEMA IE00B1JC0H05 EURO 14/02/2007
Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZEMA IE00B1JC0H05 EURO 14/02/2007		
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged 33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged 33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR consiste nel massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.		
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni		
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,		

	significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Stati Uniti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo OICR varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dei tre seguenti indici: Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged; BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged e JPMorgan EMBI Global EUR Hedged. L'OICR può investire in un pool diversificato di Strumenti a reddito fisso aventi diverse scadenze. L'OICR può investire tutto il suo patrimonio in strumenti ad alto rendimento che sono in ritardo in con i pagamenti degli interessi, oppure che presentano un imminente rischio di default in rispetto di tali pagamenti con il vincolo di avere un massimo del 10% del loro patrimonio investito in strumenti con rating inferiore a B (Moody's o S&P). Almeno il 90% delle attività sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. L'OICR non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. L'OICR non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Area geografica di riferimento: Nord America Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: titoli governativi e societari Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a termine Tali strumenti derivati possono essere utilizzati per scopi di copertura e/o per scopi di investimento. Per esempio, l'OICR può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento dell'OICR) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il gestore ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse dell'OICR all'ottica del tasso di interesse gestore, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che l'OICR non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

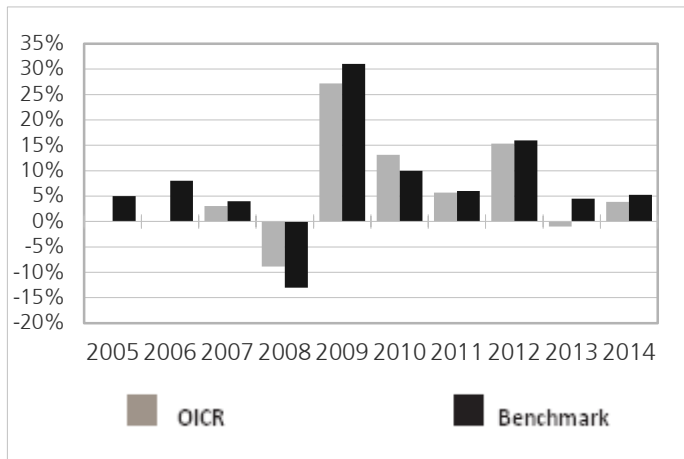
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,70% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>4</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>7</td></tr><tr><td>2007</td><td>2</td><td>3</td></tr><tr><td>2008</td><td>-8</td><td>-12</td></tr><tr><td>2009</td><td>25</td><td>30</td></tr><tr><td>2010</td><td>12</td><td>9</td></tr><tr><td>2011</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>0</td><td>3</td></tr><tr><td>2014</td><td>3</td><td>4</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	4	2006	0	7	2007	2	3	2008	-8	-12	2009	25	30	2010	12	9	2011	5	5	2012	15	15	2013	0	3	2014	3	4
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	4																																
2006	0	7																																
2007	2	3																																
2008	-8	-12																																
2009	25	30																																
2010	12	9																																
2011	5	5																																
2012	15	15																																
2013	0	3																																
2014	3	4																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,69%</td><td>0,69%</td><td>0,69%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,69%	0,69%	0,69%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,69%	0,69%	0,69%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pimco Divers Inc Inst è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pimco GIS Gbl Real Ret Ins Denominazione dell'OICR: "Global Real Return Fund - Classe Institutional EUR (Hedged) Income Acc" comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" - Sicav multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDGA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE0033666466</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>30/09/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDGA	Codice ISIN	IE0033666466	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	30/09/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDGA								
Codice ISIN	IE0033666466								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	30/09/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index Obiettivo della gestione: l'OICR mira a massimizzare il rendimento reale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e la prudente gestione degli investimenti								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Indicizzato all'inflazione Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR è un								

	portafoglio a gestione attiva di obbligazioni indicizzate all'inflazione e di duration intermedia, emessi principalmente da governi di paesi sviluppati, quali Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti. In particolare, l'OICR investe almeno due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di obbligazioni a tasso fisso indicizzate all'inflazione. L'OICR può altresì detenere partecipazioni tattiche in misura limitata, inclusi titoli di stato nominali, mutui, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono strumenti finanziari a rendimento fisso strutturati in modo da proteggere contro l'inflazione. Il valore del capitale obbligazionario o del reddito da interessi versato sull'obbligazione viene corretto in base alle variazioni di una misurazione ufficiale dell'inflazione. Il Tesoro statunitense utilizza il Consumer Price Index for Urban Consumers come misurazione dell'inflazione. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse dai governi non statunitensi vengono solitamente corrette in modo da rispecchiare un indice di inflazione calcolato dal governo in questione. Il "rendimento reale" corrisponde al rendimento totale meno il costo dell'inflazione, solitamente misurato attraverso la variazione di una misurazione dell'inflazione ufficiale. La durata media del portafoglio di tale OICR varierà solitamente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata del Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index. L'OICR può possedere sia strumenti finanziari a rendimento fisso non denominati in dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in dollaro statunitense. L'esposizione valutaria non denominata in dollaro statunitense è limitata al 20% delle attività totali. Di conseguenza, i movimenti sia di strumenti finanziari a rendimento fisso non denominati in dollaro statunitense, sia di valute non denominate in dollaro statunitense possono influire sul rendimento dell'OICR. Le attività di copertura valutaria e le posizioni valutarie saranno implementate utilizzando contratti in valuta estera a pronti e per consegna differita, nonché contratti di cambio a termine, contratti a premio e swap. L'OICR non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari e non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. L'OICR è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. L'OICR, inoltre, può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. L'OICR può, inoltre, investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. E' previsto, altresì, che l'OICR possa investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti. Area geografica di riferimento: Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: emittenti governativi e sopranazionali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate alla copertura dei rischi di portafoglio o come parte della strategia d'investimento. L'uso di questi strumenti può comportare costi e rischi come il rischio liquidità, rischio di mercato, rischio di credito, rischio di gestione e il rischio di non poter chiudere una posizione quando sarebbe vantaggioso farlo. Inoltre l'uso di derivati nel portafoglio d'investimento può comportare una perdita maggiore dell'importo principale investito. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	

Z PLATFORM *plus*

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

TABELLA
DELL'INVESTIMENTO
FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”, illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,27%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull’orizzonte temporale d’investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull’OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell’OICR e restituita dalla Società all’Investitore contraente ai sensi dell’articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta.

DESCRIZIONE DEI
COSTI

1.Costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,49%** annuo.

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.

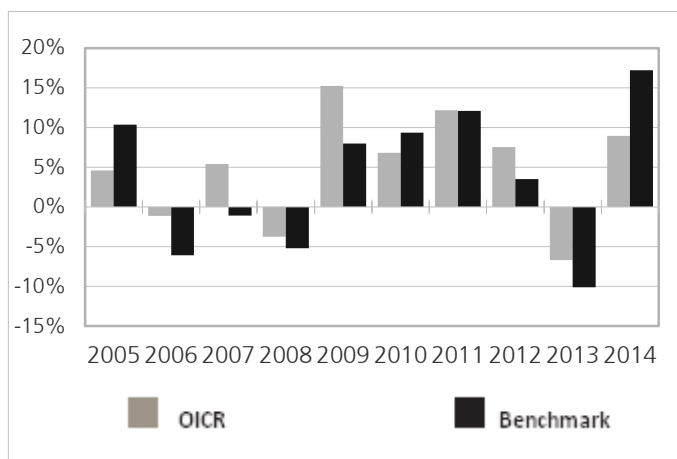
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,49%</td><td>0,49%</td><td>0,49%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,49%	0,49%	0,49%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
0,49%	0,49%	0,49%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pimco GIS Gbl Real Ret Ins è offerto dal 01/07/2011												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pimco Total Return Bond Fund Hdg Denominazione dell'OICR: "Pimco Total Return Bond Fund Hdg" comparto di "Pimco Funds Global Investors Series plc"- Società di investimento a capitale variabile e a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCXA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE0033989843</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>30/12/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCXA	Codice ISIN	IE0033989843	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	30/12/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCXA								
Codice ISIN	IE0033989843								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	30/12/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital U.S. Aggregate Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR consiste nel massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Obbligazionario Globale								

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo OICR varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dell'Indice Barclays Capital US Aggregate. L' OICR investe prevalentemente in Strumenti a rendimento fisso "investment grade", ma può investire fino al 10% delle proprie attività in Strumenti a rendimento fisso con un rating inferiore a Baa (Moody's) o a BBB (S&P), ma che sono classificati almeno come B da Moody's o S&P, oppure, se il rating non è disponibile, considerati dal gestore di qualità analoga. L'OICR può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. Area geografica di riferimento: Nord America, Europa (EMU) Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: titoli governativi e societari Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a termine Tali strumenti derivati possono essere utilizzati per scopi di copertura e/o per scopi di investimento. Per esempio, l'OICR può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento dell'OICR) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il gestore ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse dell'OICR all'ottica del tasso di interesse gestore, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che l'OICR non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

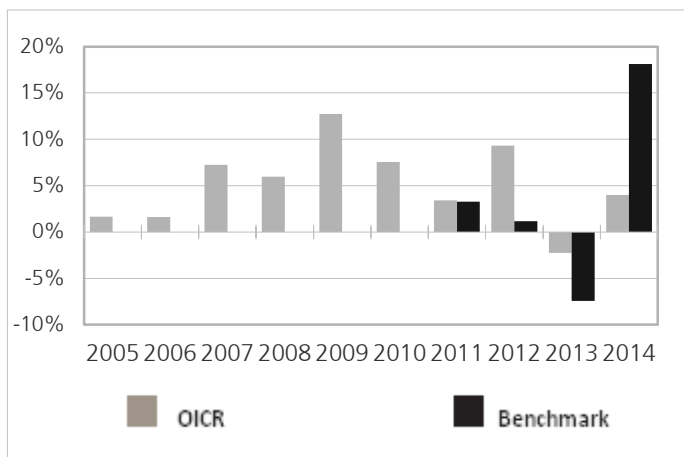
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,50%</td><td>0,50%</td><td>0,50%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,50%	0,50%	0,50%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
0,50%	0,50%	0,50%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pimco Total Return Bond Fund Hdg è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: R Euro Credit Denominazione dell'OICR: "R Euro Credit - Classe C" - Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion FRANCE Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDFA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0007008750</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>22/02/1997</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDFA	Codice ISIN	FR0007008750	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	22/02/1997
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDFA								
Codice ISIN	FR0007008750								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	22/02/1997								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Markit iBoxx Eur Corporate Obiettivo della gestione: l'obiettivo di gestione dell'OICR è di conseguire una performance superiore a quella dell'indice Markit iBoxx C Corporate nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, investendo sul mercato delle obbligazioni emesse o garantite dagli stati dell'Area Euro.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Area Euro Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe								

	principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile e altri titoli di debito, titoli di partecipazione agli utili e obbligazioni indicizzate, tutti con grado di rischio investment grade, e inoltre in titoli di debito negoziabili a medio termine e obbligazioni convertibili (fino ad un massimo del 20%): - emessi o garantiti da un governo dell'eurozona e titoli denominati in euro ed emessi da organizzazioni internazionali in cui almeno uno Stato della zona euro è membro; - di società (fino al grado di rischio investment grade); - di qualsiasi durata. L'OICR può, inoltre, diversificare il proprio portafoglio investendo fino al 10% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in quelle che sono conosciute come "obbligazioni il cui valore è legato ad eventi catastrofici". Questa diversificazione è svolta investendo in quote di OICVM specializzati in questo tipo di obbligazioni. La caratteristica specifica di tali obbligazioni è che il loro capitale e/o le cedole varia a seconda se si verificano o meno eventi catastrofici (in particolare le obbligazioni legate al settore industriale, della sanità e dei servizi igienici con diversificazione geografica, per classe di rischio e stagionalità) a prescindere dal trend di mercato finanziario. L'OICR potrà anche essere in grado di investire fino al 10% in titoli ad alto rendimento (high yield), e obbligazioni non-investment grade. Se l'emissione o l'emittente non siano stati valutati, la Società si riserva il diritto di assegnare un rating interno pari a obbligazioni prive di rating (investment grade o high yield). Fino al 10% del patrimonio dell'OICR può essere investito in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti. L'OICR può, inoltre, investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati francesi e stranieri regolamentati o over-the-counter (quali pronti contro termine; derivati di credito, e in particolare i credit default swap, e le operazioni di cambio a termine). L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni o quote di OICR armonizzati europei e francesi, nel rispetto dei termini legali e di regolamentazione e le condizioni, e in particolare in OICVM del mercato monetario e in OICVM diversificati (in particolare in obbligazioni convertibili). Area geografica di riferimento: Eurozona Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,49% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

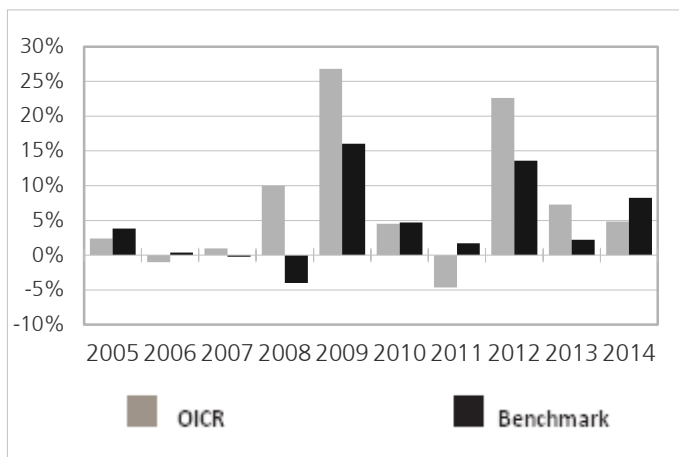
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,71% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>2.5</td><td>3.5</td></tr><tr><td>2006</td><td>-1.0</td><td>0.5</td></tr><tr><td>2007</td><td>1.0</td><td>-0.5</td></tr><tr><td>2008</td><td>10.0</td><td>-3.0</td></tr><tr><td>2009</td><td>27.0</td><td>16.0</td></tr><tr><td>2010</td><td>4.5</td><td>4.5</td></tr><tr><td>2011</td><td>-3.0</td><td>1.5</td></tr><tr><td>2012</td><td>23.0</td><td>13.5</td></tr><tr><td>2013</td><td>7.0</td><td>2.5</td></tr><tr><td>2014</td><td>5.0</td><td>8.0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	2.5	3.5	2006	-1.0	0.5	2007	1.0	-0.5	2008	10.0	-3.0	2009	27.0	16.0	2010	4.5	4.5	2011	-3.0	1.5	2012	23.0	13.5	2013	7.0	2.5	2014	5.0	8.0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	2.5	3.5																																
2006	-1.0	0.5																																
2007	1.0	-0.5																																
2008	10.0	-3.0																																
2009	27.0	16.0																																
2010	4.5	4.5																																
2011	-3.0	1.5																																
2012	23.0	13.5																																
2013	7.0	2.5																																
2014	5.0	8.0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,74%</td><td>0,75%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,74%	0,75%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,74%	0,75%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 R Euro Credit è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

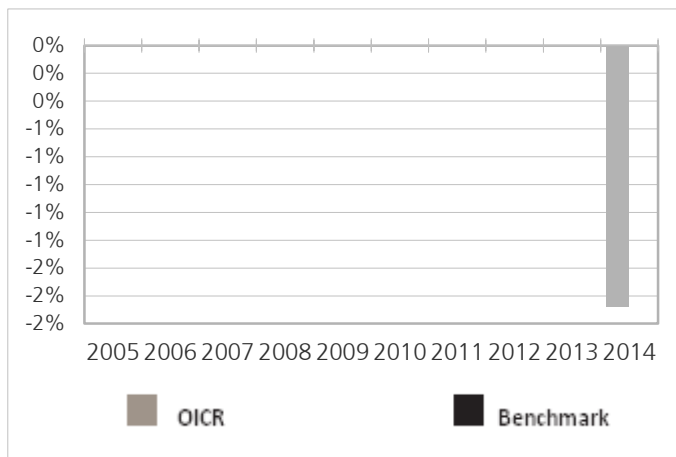
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: RMB High Yield Bond Fund Denominazione dell'OICR: "China Southern Dragon Dynamic RMB High Yield Bond Hdg - classe V Acc EUR" comparto di "Lemanik Asset Management S.A.", SICAV (OICR) multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Lemanik Asset Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHJA Codice ISIN LU1033683837 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 05/09/2014 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è la massimizzazione del rendimento conseguito tramite la combinazione di interessi attivi e plusvalenze valutarie. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,80%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Mercati Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in titoli obbligazionari denominati in RMB (o renminbi -yuan- è la valuta della Repubblica Popolare Cinese) emessi da qualsiasi entità includendo, non esclusivamente, governi, organizzazioni internazionali, autorità pubbliche o locali, organizzazioni semipubbliche, organizzazioni statali, banche o istituzioni finanziarie, imprese private e corporazioni multinazionali, senza considerare il luogo in cui tali entità sono dislocate, istituite o incorporate. Questi valori mobiliari posso essere scambiate over-the-counter (per esempio sul mercato delle obbligazioni garantite otc di Hong Kong) a condizione che le posizioni

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	complessive di liquidità del portafoglio sia assicurato dal gestore. Il Gestore può inoltre investire in strumenti obbligazionari in valuta diversa dall'RMB coprendo il rischio di valuta fino a dove possibile. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura, in particolare, copertura valutaria e copertura sul rischio di volatilità. Gli strumenti derivati possono inoltre essere utilizzati in strategie di investimento valutarie con l'obbiettivo di mantenere l'esposizione valutaria all'RMB minore possibile. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,78%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.			
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6° anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6° anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto			

	2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,00% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
n.d.	n.d.	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it, sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore".									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 RMB High Yield Bond Fund è offerto dal 01/04/2015										

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Denominazione dell'OICR: "Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Classe A Acc Eur Hedged"comparto di "Schroder International Selection Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZALA Codice ISIN LU0177592218 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 30/09/2003 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo principalmente in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi agenzie governative, organismi sovranazionali ed emittenti societari dei mercati emergenti. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,50%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR è un fondo obbligazionario che ha come obiettivo quello di conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito prevalentemente tramite investimenti in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi, agenzie governative, organismi

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	sovrnazionali ed emittenti societari dei mercati emergenti. Fondato sulla logica del rendimento assoluto, l'OICR adotta un approccio flessibile e prevede una gestione attiva della liquidità, nella quale, in particolari condizioni di mercato, è possibile investire fino al 40% del portafoglio. L'OICR si pone il duplice obiettivo di ottenere un rendimento positivo su ogni anno solare (al lordo delle commissioni) e mantenere una volatilità contenuta. La costruzione del portafoglio non è vincolata a un indice di riferimento, generalmente poco rappresentativo di questi mercatiL'OICR investe in obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e/o variabile. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie d emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento. In particolare, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati comprendono opzioni, futures, contratti differenziali, warrants, swaps, contratti a termine negoziati OTC (over-the-counter) e/o su mercati regolamentati e/o una combinazione degli stessi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
	I	Premio Versato	100%																	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																	
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																			
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto				Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,30%																			
Dal 6° anno in poi	0,60%																			
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,50%																			
Dal 6° anno in poi	2,20%																			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																			
0,35%	0,05%																			

	2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,50% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Rendimento Storico (Stime da grafico)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-1.5</td><td>-0.5</td></tr><tr><td>2006</td><td>9.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2007</td><td>4.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2008</td><td>-2.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2009</td><td>16.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2010</td><td>0.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2012</td><td>2.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2013</td><td>-1.5</td><td>0.0</td></tr><tr><td>2014</td><td>-1.5</td><td>0.0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-1.5	-0.5	2006	9.5	0.0	2007	4.5	0.0	2008	-2.5	0.0	2009	16.5	0.0	2010	0.5	0.0	2011	-1.5	0.0	2012	2.5	0.0	2013	-1.5	0.0	2014	-1.5	0.0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-1.5	-0.5																																
2006	9.5	0.0																																
2007	4.5	0.0																																
2008	-2.5	0.0																																
2009	16.5	0.0																																
2010	0.5	0.0																																
2011	-1.5	0.0																																
2012	2.5	0.0																																
2013	-1.5	0.0																																
2014	-1.5	0.0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,00%</td><td>1,97%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,00%	1,97%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,00%	1,97%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return è offerto dal 01/07/2011																																		

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Schroder ISF Euro Liquidity Denominazione dell'OICR: "Schroder International Selection Fund Euro Liquidity - Classe A (Acc)" comparto di "Schroder International Selection Fund"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: Schroders Investment Management Limited, Londra								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZAPA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0136043394</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>20/09/2001</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAPA	Codice ISIN	LU0136043394	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	20/09/2001
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAPA								
Codice ISIN	LU0136043394								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	20/09/2001								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return) Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è conseguire liquidità e reddito corrente, coerentemente con l'obiettivo di protezione del capitale e con il livello di volatilità media annua attesa, investendo in titoli a reddito fisso a breve termine di alta qualità denominati in euro e a condizione che (i) al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che i termini e le condizioni di tali titoli prevedano la ridefinizione del tasso d'interesse con frequenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).																																								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Liquidità Area Euro Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in titoli di debito a breve termine con rating elevato o comunque di emittenti con elevato merito creditizio, denominati in euro e a condizione che (i) al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che i termini e le condizioni di tali titoli prevedano la ridefinizione del tasso d'interesse con frequenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari allo scopo di ottimizzare la tesoreria liquidità dell'OICR.L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati esclusivamente per finalità di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

Z PLATFORM plus

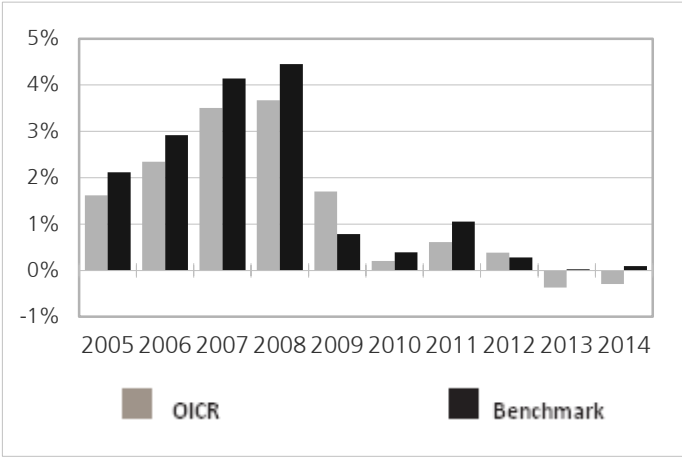
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,50% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di								

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>1.6%</td><td>2.1%</td></tr><tr><td>2006</td><td>2.3%</td><td>2.9%</td></tr><tr><td>2007</td><td>3.5%</td><td>4.1%</td></tr><tr><td>2008</td><td>3.7%</td><td>4.4%</td></tr><tr><td>2009</td><td>1.7%</td><td>0.8%</td></tr><tr><td>2010</td><td>0.2%</td><td>0.4%</td></tr><tr><td>2011</td><td>0.6%</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>0.4%</td><td>0.3%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-0.3%</td><td>-0.1%</td></tr><tr><td>2014</td><td>-0.2%</td><td>0.1%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	1.6%	2.1%	2006	2.3%	2.9%	2007	3.5%	4.1%	2008	3.7%	4.4%	2009	1.7%	0.8%	2010	0.2%	0.4%	2011	0.6%	1.0%	2012	0.4%	0.3%	2013	-0.3%	-0.1%	2014	-0.2%	0.1%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	1.6%	2.1%																																
2006	2.3%	2.9%																																
2007	3.5%	4.1%																																
2008	3.7%	4.4%																																
2009	1.7%	0.8%																																
2010	0.2%	0.4%																																
2011	0.6%	1.0%																																
2012	0.4%	0.3%																																
2013	-0.3%	-0.1%																																
2014	-0.2%	0.1%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,59%</td><td>0,59%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,59%	0,59%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,59%	0,59%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Schroder ISF Euro Liquidity è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Schroder ISF Global Corporate Bond Denominazione dell'OICR: "Schroder ISF Global Corporate Bond Classe B Hedged Acc EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Schroder Investment Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZEYA Codice ISIN LU0203348601 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 15/10/2004 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Capital Global Aggregate Credit Component Obiettivo della gestione: conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto. Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti. Si fa qui riferimento alle Classi di Azioni con copertura del Comparto denominate in una valuta diversa dalla Valuta base (USD) e coperte per eliminare le fluttuazioni di valore delle due valute.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo

	Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà principalmente in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: questo Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e investimento, in linea con il suo profilo di rischio. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati, ad esempio, per generare reddito aggiuntivo tramite l'esposizione al rischio di credito derivante dall'acquisto o dalla vendita di protezione mediante credit default swap (CDS), modificando la duration del Comparto attraverso l'impiego tattico di derivati su tassi d'interesse, o ancora tramite l'uso di strumenti finanziari derivati connessi all'inflazione o alla volatilità o infine aumentando l'esposizione valutaria attraverso l'utilizzo di derivati valutari. Inoltre, gli strumenti finanziari derivati possono essere impiegati per creare strumenti sintetici. Tali strumenti finanziari derivati comprendono opzioni over-the-counter e/o negoziate in borsa, future, warrant, swap, contratti a termine e/o una combinazione dei medesimi. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

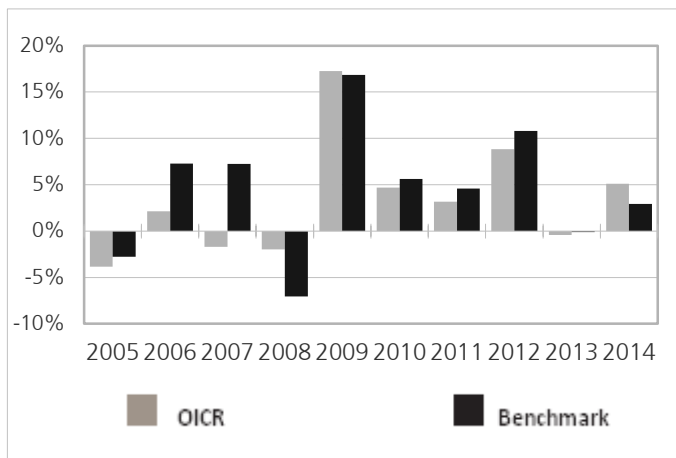
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,25% annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,50% annuo compresa nella commissione di gestione. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-4,0</td><td>-2,0</td></tr><tr><td>2006</td><td>2,0</td><td>7,0</td></tr><tr><td>2007</td><td>-1,0</td><td>7,0</td></tr><tr><td>2008</td><td>-2,0</td><td>-7,0</td></tr><tr><td>2009</td><td>17,0</td><td>17,0</td></tr><tr><td>2010</td><td>5,0</td><td>5,0</td></tr><tr><td>2011</td><td>3,0</td><td>4,0</td></tr><tr><td>2012</td><td>9,0</td><td>11,0</td></tr><tr><td>2013</td><td>-0,5</td><td>-0,5</td></tr><tr><td>2014</td><td>5,0</td><td>3,0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-4,0	-2,0	2006	2,0	7,0	2007	-1,0	7,0	2008	-2,0	-7,0	2009	17,0	17,0	2010	5,0	5,0	2011	3,0	4,0	2012	9,0	11,0	2013	-0,5	-0,5	2014	5,0	3,0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-4,0	-2,0																																
2006	2,0	7,0																																
2007	-1,0	7,0																																
2008	-2,0	-7,0																																
2009	17,0	17,0																																
2010	5,0	5,0																																
2011	3,0	4,0																																
2012	9,0	11,0																																
2013	-0,5	-0,5																																
2014	5,0	3,0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,54%</td><td>1,55%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,54%	1,55%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,54%	1,55%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																	

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Schroder ISF Global Corporate Bond è offerto dal 01/04/2014	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Templeton Emerging Markets Bd Denominazione dell'OICR: Templeton Emerging Market Bond Fund - Classe I Acc Eur" comparto di "Franklin Templeton Investment Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCNA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0496363002</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>31/03/2010</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCNA	Codice ISIN	LU0496363002	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	31/03/2010
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCNA								
Codice ISIN	LU0496363002								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	31/03/2010								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JPM EMBI + JPM EMBI Global Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è la massimizzazione del rendimento totale dell'investimento, coerentemente con una gestione prudente degli investimenti, che consiste in una combinazione di reddito da interessi e apprezzamento del capitale								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso e variabile ed obbligazioni emessi da società, governi o enti parastatali di paesi emergenti o in via di sviluppo, incluse obbligazioni Brady (emesse in cambio di un debito bancario precedentemente insoluto) e titoli obbligazionari emessi da enti sovranazionali costituiti o promossi da vari governi nazionali. Inoltre, l'OICR può acquistare azioni privilegiate, azioni ordinarie e altri titoli collegati alle azioni, warrant e obbligazioni convertibili in azioni ordinarie. L'OICR può detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto totale in titoli in default. L'OICR può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento ed investire in titoli o prodotti strutturati legati ad attività o valute di qualsiasi paese emergente o in via di sviluppo. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. Gli strumenti finanziari nei quali l'OICR investe possono essere denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in maniera flessibile. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento ed investire in titoli o prodotti strutturati legati ad attività o valute di qualsiasi paese emergente o in via di sviluppo. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

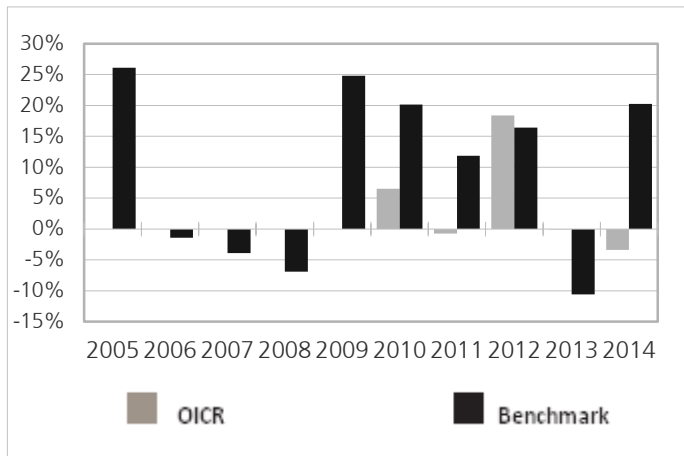
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,70% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>26</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>-2</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>-4</td></tr><tr><td>2008</td><td>0</td><td>-7</td></tr><tr><td>2009</td><td>0</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>7</td><td>20</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1</td><td>12</td></tr><tr><td>2012</td><td>18</td><td>16</td></tr><tr><td>2013</td><td>-1</td><td>-11</td></tr><tr><td>2014</td><td>-3</td><td>20</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	26	2006	0	-2	2007	0	-4	2008	0	-7	2009	0	25	2010	7	20	2011	-1	12	2012	18	16	2013	-1	-11	2014	-3	20
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	26																																
2006	0	-2																																
2007	0	-4																																
2008	0	-7																																
2009	0	25																																
2010	7	20																																
2011	-1	12																																
2012	18	16																																
2013	-1	-11																																
2014	-3	20																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,02%</td><td>1,06%</td><td>1,04%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,02%	1,06%	1,04%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,02%	1,06%	1,04%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Templeton Emerging Markets Bd è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

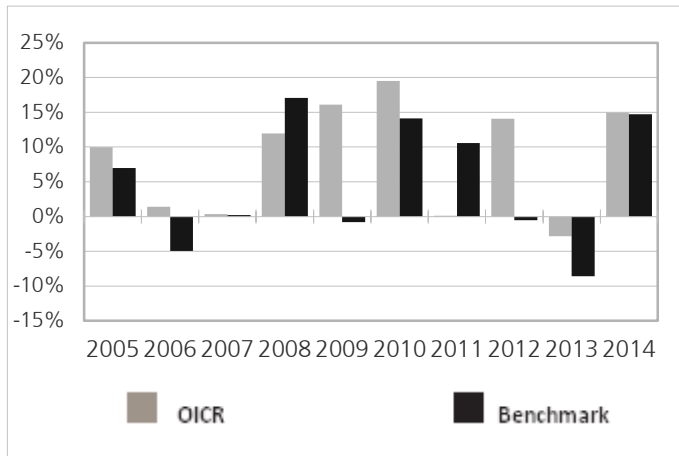
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Templeton Global Bond Denominazione dell'OICR: "Templeton Global Bond Fund - Classe A (Acc) EUR", comparto di "Franklin Templeton Investment Funds, SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA) Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZARA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0152980495</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>09/09/2002</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZARA	Codice ISIN	LU0152980495	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	09/09/2002
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZARA								
Codice ISIN	LU0152980495								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	09/09/2002								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: JP Morgan Global Government Bond Index Obiettivo della gestione: il principale obiettivo d'investimento dell'OICR è di massimizzare, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio e compatibilmente con una prudente gestione dell'investimento, il rendimento totale dell'investimento consistente in una combinazione di rendimenti da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l' OICR persegue								

Z PLATFORM plus

 Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	il proprio obiettivo investendo principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari di emittenti statali o parastatali del mondo intero. L' OICR può investire inoltre, nel rispetto dei limiti agli investimenti, in titoli di debito di emittenti societari, in strumenti finanziari o prodotti strutturati collegati ad attività o valute di qualsiasi nazione. L' OICR potrà anche acquisire obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o sostenute da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti. L' OICR può detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto totale in titoli in default. L' OICR può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in dollari Usa o in altra valuta, e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L' OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, l' OICR può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati su mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,83%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,83%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,83%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																		
	I	Premio Versato	100%																
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,05% annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di mantenimento pari a 0,30% annuo compresa nella commissione di gestione. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.			Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,30%																		
Dal 6°anno in poi	0,60%																		
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,50%																		
Dal 6°anno in poi	2,20%																		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																		
0,35%	0,05%																		

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>10</td><td>7</td></tr><tr><td>2006</td><td>1</td><td>-5</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2008</td><td>12</td><td>17</td></tr><tr><td>2009</td><td>16</td><td>-1</td></tr><tr><td>2010</td><td>19</td><td>14</td></tr><tr><td>2011</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2012</td><td>14</td><td>-1</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2</td><td>-8</td></tr><tr><td>2014</td><td>15</td><td>15</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	10	7	2006	1	-5	2007	0	0	2008	12	17	2009	16	-1	2010	19	14	2011	10	10	2012	14	-1	2013	-2	-8	2014	15	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	10	7																																
2006	1	-5																																
2007	0	0																																
2008	12	17																																
2009	16	-1																																
2010	19	14																																
2011	10	10																																
2012	14	-1																																
2013	-2	-8																																
2014	15	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,40%</td><td>1,40%</td><td>1,39%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,40%	1,40%	1,39%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,40%	1,40%	1,39%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Templeton Global Bond è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Threadneedle Target Return Denominazione dell'OICR: "Threadneedle Target Return Fund - Classe 1 (Acc) EUR", comparto di "Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC" è una SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito
GESTORE	Threadneedle Investment Services Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: Threadneedle Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZAEA Codice ISIN GB00B104JL25 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 03/04/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è quello di conseguire un rendimento totale positivo in qualsiasi condizione di mercato investendo nei mercati obbligazionari globali. In particolare, l'OICR si propone di sovraperformare il tasso Euribor del 3%, al lordo di tasse e oneri. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,58%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è un fondo obbligazionario globale che investe nei mercati obbligazionari globali. L'OICR, al fine di perseguire i propri obiettivi di rendimento, investe inoltre in prodotti derivati, liquidità, titoli a reddito fisso, titoli indicizzati, strumenti del mercato monetario e depositi. In momenti determinati, all'interno del portafoglio potrà prevalere uno qualsiasi dei suddetti strumenti. In caso di titoli non denominati in euro può essere prevista una copertura in euro a livello di valuta

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	del portafoglio. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrainte ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità																																																							

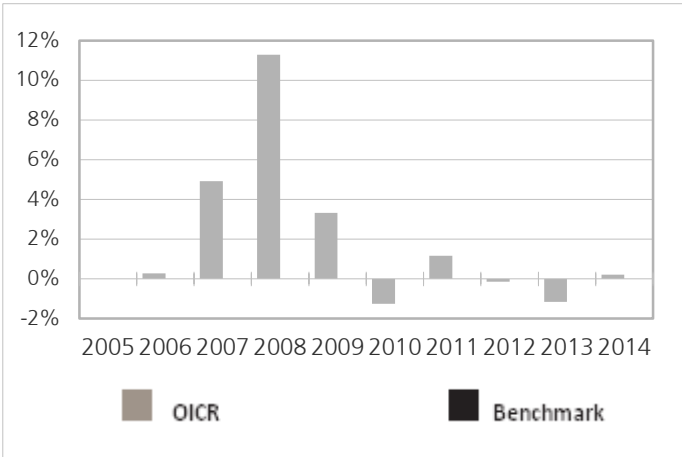
Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,25% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2006</td><td>0.1</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2007</td><td>4.8</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2008</td><td>11.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2009</td><td>3.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2010</td><td>-1.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2011</td><td>1.0</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2012</td><td>-0.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2013</td><td>-1.2</td><td>0.1</td></tr><tr><td>2014</td><td>0.2</td><td>0.1</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0.2	0.1	2006	0.1	0.1	2007	4.8	0.1	2008	11.2	0.1	2009	3.2	0.1	2010	-1.2	0.1	2011	1.0	0.1	2012	-0.2	0.1	2013	-1.2	0.1	2014	0.2	0.1
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0.2	0.1																																
2006	0.1	0.1																																
2007	4.8	0.1																																
2008	11.2	0.1																																
2009	3.2	0.1																																
2010	-1.2	0.1																																
2011	1.0	0.1																																
2012	-0.2	0.1																																
2013	-1.2	0.1																																
2014	0.2	0.1																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,40%</td><td>1,40%</td><td>1,41%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,40%	1,40%	1,41%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,40%	1,40%	1,41%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Threadneedle Target Return è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE			
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.			
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: UBS Medium Term Bond Denominazione dell'OICR: "UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - EUR - Classe Q (Acc)"comparto di "UBS (Lux) Medium Term Bond Fund" - Fondo comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo		
GESTORE	UBS Medium Term Bond Fund Management Company S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: UBS AG, UBS Global Asset Management, Basilea e Zurigo, Svizzera		
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td> Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato. </td><td> ICB ZAUA LU0358446192 EURO 28/05/2008 </td></tr> </table>	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZAUA LU0358446192 EURO 28/05/2008
Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	ICB ZAUA LU0358446192 EURO 28/05/2008		
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5y Obiettivo della gestione: l'obiettivo d'investimento dell'OICR consiste nel realizzare un reddito elevato e costante, tenendo conto della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio dell'OICR. In tal senso, la durata media degli investimenti dei comparti nel segmento delle scadenze medie del mercato dei capitali deve pertanto attestarsi, di norma, tra uno e sei anni. La durata residua dei singoli investimenti non può superare i dieci anni. Nel caso di titoli e diritti di credito a tasso variabile, varrà come scadenza di volta in volta il successivo momento di adeguamento del tasso d'interesse.		
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni		
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che		

	compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe il proprio patrimonio prevalentemente in titoli e diritti di credito. In particolare, l'OICR investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli e diritti di credito di emittenti pubblici, misti e privati e denominati in EURO o corredati da un'opzione sull'EURO. L'OICR può inoltre investire fino a un terzo del suo patrimonio in titoli e diritti di credito denominati in una valuta diversa dall'EURO. La quota d'investimenti in valute estere non garantite nei confronti dell'EURO non può tuttavia superare il 10% del patrimonio netto. Dedotte le liquidità, l'OICR potrà investire fino a un terzo del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. Fino a un massimo del 25% del patrimonio netto potrà essere investito in prestiti convertibili, exchangeable bond e prestiti a opzione, nonché in "convertible debenture". Inoltre l'OICR, una volta detratte le disponibilità liquide, potrà investire fino a massimo il 10% del proprio patrimonio netto in titoli e diritti di partecipazione e certificati di opzione, nonché in azioni acquisite tramite l'esercizio di diritti di conversione e di opzione o di opzioni, in altre quote di capitale, buoni di godimento e certificati di opzione restanti dalla vendita separata di titoli senza certificato di opzione e in titoli di partecipazione acquistati con tali certificati d'opzione. I titoli di partecipazione acquisiti tramite esercizio od opzione dovranno essere ceduti al massimo 12 mesi dopo l'acquisto. La durata media residua degli investimenti dell'OICR non deve superare i sei anni; la durata residua dei singoli investimenti non potrà comunque superare i dieci anni. Nel caso di titoli e diritti di credito a tasso variabile, varrà come scadenza di volta in volta il successivo momento di adeguamento del tasso d'interesse. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può acquistare e vendere contratti a termine ed opzioni ed effettuare operazioni di swap (swap, total return swap, credit default swap e inflation swap) su strumenti finanziari, nonché eseguire operazioni riguardanti opzioni su titoli con scopo diverso dalla copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

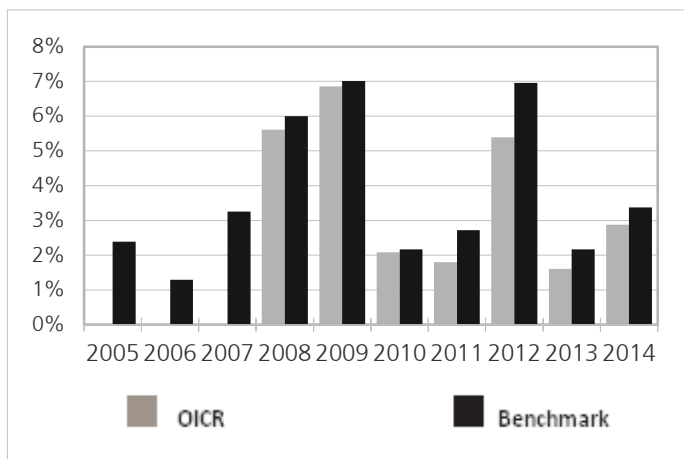
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>2.4</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>1.3</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>3.2</td></tr><tr><td>2008</td><td>5.6</td><td>6.0</td></tr><tr><td>2009</td><td>6.8</td><td>7.0</td></tr><tr><td>2010</td><td>2.1</td><td>2.2</td></tr><tr><td>2011</td><td>1.8</td><td>2.7</td></tr><tr><td>2012</td><td>5.4</td><td>6.9</td></tr><tr><td>2013</td><td>1.6</td><td>2.2</td></tr><tr><td>2014</td><td>2.9</td><td>3.4</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	2.4	2006	0	1.3	2007	0	3.2	2008	5.6	6.0	2009	6.8	7.0	2010	2.1	2.2	2011	1.8	2.7	2012	5.4	6.9	2013	1.6	2.2	2014	2.9	3.4
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	2.4																																
2006	0	1.3																																
2007	0	3.2																																
2008	5.6	6.0																																
2009	6.8	7.0																																
2010	2.1	2.2																																
2011	1.8	2.7																																
2012	5.4	6.9																																
2013	1.6	2.2																																
2014	2.9	3.4																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,50%</td><td>0,50%</td><td>0,50%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,50%	0,50%	0,50%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,50%	0,50%	0,50%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 UBS Medium Term Bond è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

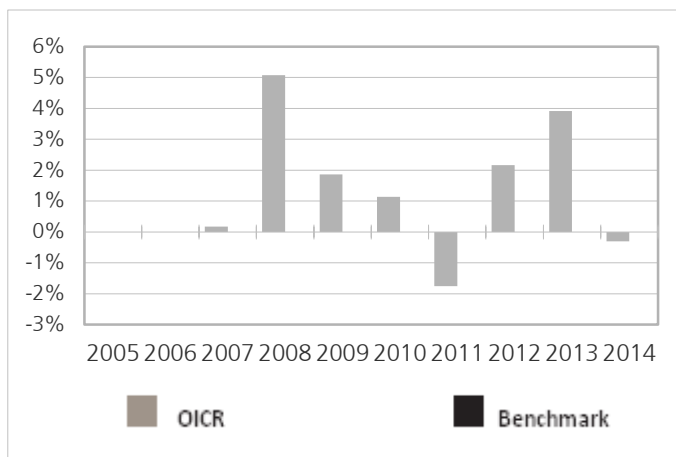
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Amundi Global Macro Forex Denominazione dell'OICR: "Amundi Funds Global Macro Forex - Classe AE" comparto di "Amundi Funds" - Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: Amundi Paris								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDMA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0568619638</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>28/06/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDMA	Codice ISIN	LU0568619638	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	28/06/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDMA								
Codice ISIN	LU0568619638								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	28/06/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere un rendimento assoluto investendo almeno il 67% del suo attivo totale sui mercati valutari (futures, forwards, swaps, opzioni in valuta), in obbligazioni e titoli di debito di tipo investment grade emessi da emittenti mondiali, quotati o negoziati sui mercati regolamentati di qualsiasi Paese dell'OCSE. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,09%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: A rendimento assoluto Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente (almeno il 67%) il suo attivo totale sui mercati valutari (futures, forwards, swaps, opzioni in valuta), obbligazioni e titoli di debito di tipo investment grade emessi da emittenti mondiali, quotati o negoziati sui mercati regolamentati di qualsiasi Paese dell'OCSE. Le valute interessate sono sufficientemente liquide da consentire posizioni facilmente negoziabili. In base alle condizioni di mercato e nell'interesse degli Azionisti, le attività possono								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	essere investite principalmente e temporaneamente in titoli a reddito fisso e in strumenti del mercato monetario. Area geografica di riferimento: Paesi dell'OCSE Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati, quali, ad esempio, contratti forward, futures, opzioni, swaps, swaptions, credit default swap entro i limiti descritti nel prospetto informativo dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
	I	Premio Versato	100%																	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																	
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																				
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR				Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,30%																			
Dal 6° anno in poi	0,60%																			
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,50%																			
Dal 6° anno in poi	2,20%																			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																			
0,35%	0,05%																			

	2.1 Commissione di gestione annua – Sull’OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,50% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell’eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell’OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d’offerta) a sua volta restituita all’Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell’articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: sull’OICR grava una commissione di performance pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento capitalizzato del tasso EONIA, all’interno del periodo di osservazione. Il periodo di osservazione avrà una durata minima di un anno e massima di tre anni. Il meccanismo utilizzato per la determinazione della durata del Periodo di Osservazione è il seguente: (i) Al termine del primo anno, si acquisisce definitivamente la Commissione di Performance maturata in relazione a ciascuna classe.Inizia un nuovo Periodo. (ii) Qualora al termine del primo anno non sia maturata alcuna Commissione di Performance, il Periodo di Osservazione prosegue per il secondo anno. Al termine di tale secondo anno, si acquisisce definitivamente la Commissione di Performance maturata. Inizia un nuovo Periodo. (iii) Qualora al termine del secondo anno non sia maturata alcuna Commissione di Performance, il Periodo di Osservazione prosegue per il terzo anno. Al termine di tale ultimo anno, inizia un nuovo Periodo indipendentemente dalla riscossione di una Commissione di Performance. Il Periodo di Osservazione avrà inizio il 1 Luglio ed avrà termine il 30 Giugno dell'anno successivo.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>2%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>1%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-2%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>2%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2013</td><td>4%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>-0.5%</td><td>0%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell’OICR non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	0%	2006	0%	0%	2007	0%	0%	2008	5%	0%	2009	2%	0%	2010	1%	0%	2011	-2%	0%	2012	2%	0%	2013	4%	0%	2014	-0.5%	0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	0%																																
2006	0%	0%																																
2007	0%	0%																																
2008	5%	0%																																
2009	2%	0%																																
2010	1%	0%																																
2011	-2%	0%																																
2012	2%	0%																																
2013	4%	0%																																
2014	-0.5%	0%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,98%</td><td>1,69%</td><td>1,39%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,98%	1,69%	1,39%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,98%	1,69%	1,39%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Amundi Global Macro Forex è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Elan France Bear Denominazione dell'OICR: "Elan France Bear EUR" comparto di "Rothschild & Cie Gestion" - multicomparto di diritto francese, armonizzato alla direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0000400434</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>26/05/1989</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDUA	Codice ISIN	FR0000400434	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	26/05/1989
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDUA								
Codice ISIN	FR0000400434								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	26/05/1989								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: passivo Benchmark di riferimento: CAC 40 short Obiettivo della gestione: l'OICR è il fondo feeder del fondo R Sérénité PEA (C) e si propone di fornire un rendimento comparabile alla performance del benchmark CAC 40 short. Qualifica: indicizzato								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Francia Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe prevalentemente nel Fondo R Sérénité PEA, Fondo Comune di Investimento francese che investe prevalentemente in titoli azionari francesi. L'OICR utilizza performance swaps da mercati Over-the-Counter nel tentativo di scambiare le								

	performance dei mercati azionari con quelle dei mercati monetari e per ridurre il rischio azionario del portafoglio al valore massimo del 10% del patrimonio dell'OICR. L'OICR è esposto in media al 100% (tra il 95% e il 105%) alle evoluzioni di mercato dei titoli azionari che compongono l'indice di riferimento CAC 40 short; poiché tale indice offre un'esposizione quotidiana inversa ai rialzi e ai ribassi dell'indice CAC 40, la performance dell'OICR sarà inversamente legata a quella del CAC 40, l'indice maggiormente rappresentativo della borsa di Parigi. Area geografica di riferimento: Francia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR investe in strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione del portafoglio e alla copertura dei rischi. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. L'OICR ha una gestione a benchmark di tipo passivo: la politica d'investimento consiste nella costruzione di un portafoglio finalizzato alla riproduzione modificata attraverso l'utilizzo di strumenti derivati di un indice finanziario. Il gestore rettifica la composizione del portafoglio in relazione ai cambiamenti che dovessero essere effettuati nella composizione dell'indice.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto:

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR
Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,25%** annua. Si segnala che l'OICR investe unicamente in quote dell'OICR R Sérénité PEA (C), pertanto si riporta la commissione di gestione annua massima applicata dalla società di gestione su quest'ultimo OICR: 0,50%.

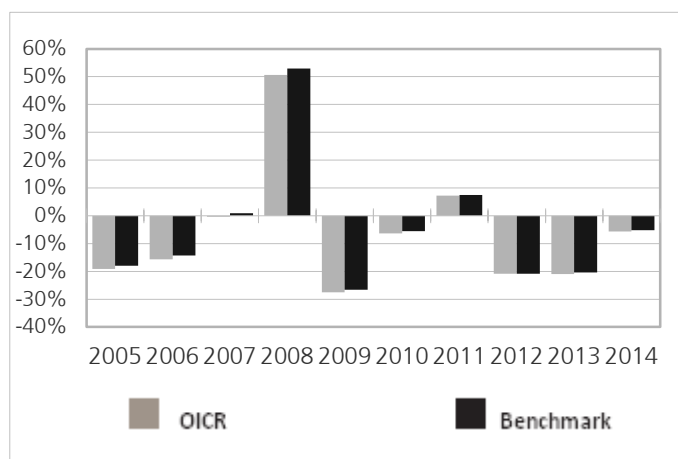
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Z PLATFORM plus

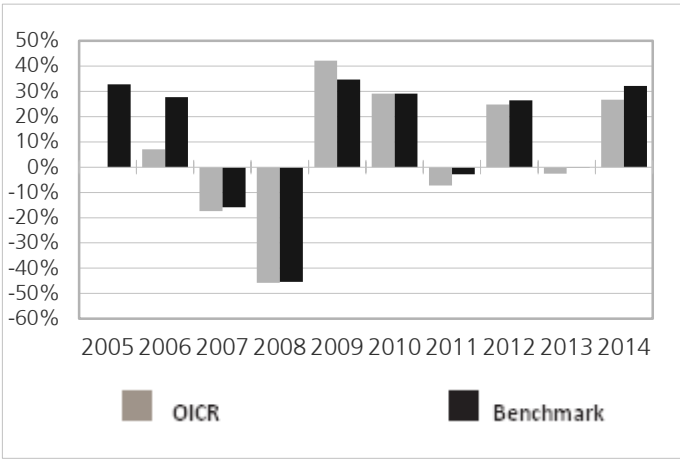
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,42%</td><td>0,33%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,42%	0,33%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
0,42%	0,33%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 72%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Elan France Bear è offerto dal 05/12/2011										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'										
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson Horizon Global Property Equities Denominazione dell'OICR: Henderson Horizon Global Property Equities Classe A2 EUR comparto di "Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEZA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0264738294</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>01/02/2006</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEZA	Codice ISIN	LU0264738294	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	01/02/2006
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEZA								
Codice ISIN	LU0264738294								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	01/02/2006								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR Obiettivo della gestione: L'obiettivo di investimento del comparto è di ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo. La valuta di denominazione della presente classe di azioni è diversa dalla valuta base dell'OICR e la conversione in Euro è effettuata senza attuare strategie a copertura del rischio di cambio. L'investitore Contraente è quindi sottoposto al rischio che eventuali oscillazioni del tasso di cambio possano influire negativamente sulla performance dell'OICR.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).																																																						
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario altri settori Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà in titoli azionari quotati di società o Real Estate Investment Trust (od organismi equivalenti) quotate o negoziate in un mercato regolamentato, che conseguano la parte più rilevante dei loro ricavi dalla proprietà, dalla gestione e/o dallo sviluppo di immobili in tutto il mondo. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può avvalersi di tecniche e strumenti finalizzati a coprire il rischio (hedging) al solo scopo di proteggere i portafogli dalle oscillazioni valutarie, dai movimenti del mercato e dai rischi connessi ai tassi di interesse. L'utilizzo dei suddetti strumenti derivati non raggiungerà un volume tale da compromettere lo spirito della politica di investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,98% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,98% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,98% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento FTSE EPRA/NAREIT Developed. Il periodo di osservazione sarà calcolato dal 1 Luglio al 30 Giugno																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>32</td><td>32</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>28</td></tr><tr><td>2007</td><td>-15</td><td>-15</td></tr><tr><td>2008</td><td>-45</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>40</td><td>35</td></tr><tr><td>2010</td><td>30</td><td>30</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>25</td><td>25</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2</td><td>-2</td></tr><tr><td>2014</td><td>28</td><td>32</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	32	32	2006	5	28	2007	-15	-15	2008	-45	-45	2009	40	35	2010	30	30	2011	-5	-5	2012	25	25	2013	-2	-2	2014	28	32
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	32	32																																
2006	5	28																																
2007	-15	-15																																
2008	-45	-45																																
2009	40	35																																
2010	30	30																																
2011	-5	-5																																
2012	25	25																																
2013	-2	-2																																
2014	28	32																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,94%</td><td>1,92%</td><td>1,91%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,94%	1,92%	1,91%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,94%	1,92%	1,91%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Henderson Horizon Global Property Equities è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Julius Baer Absolute Return Bond Denominazione dell'OICR: "Julius Baer Absolute Return Bond - Classe B Acc" comparto di "Julius Baer Multibond"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	GAM International Management LTD Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZAWA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0186678784</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>30/04/2004</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAWA	Codice ISIN	LU0186678784	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	30/04/2004
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAWA								
Codice ISIN	LU0186678784								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	30/04/2004								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è mirare a un rendimento positivo (assoluto) nel lungo termine sia sui mercati finanziari che su quelli in ribasso, rispetto al proprio indice di riferimento (Libor a 3 mesi) applicando al contempo il criterio della diversificazione del rischio. L'obiettivo è comunque di ottenere un rendimento superiore del 2-3% rispetto al Libor a 3 mesi. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,01%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: A rendimento assoluto Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR potrà essere investito per almeno due terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di paesi riconosciuti. Oltre ai valori mobiliari a reddito fisso o variabile								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città, l'universo d'investimento comprende anche obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities (ABS), titoli ipotecari (Mortgage Backed Securities, MBS), Collateralized Debt Obligation (CDO), Collateralized Mortgage Obligation (CDO), (ABS, MBS, CDO e CMO, complessivamente, fino ad un massimo del 20% del patrimonio dell'OICR), hybrid preferred debt securities e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi. La selezione e la ponderazione dei singoli titoli e tipi di investimenti e valute, nonché l'orientamento della strategia d'investimento corrente per quanto concerne duration, curva dei rendimenti, spread dei tassi ecc. mirano a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare considerevolmente a seconda delle valutazioni di mercato in un determinato momento. Non è quindi possibile escludere oscillazioni dei prezzi di breve durata. L'OICR può investire fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in prestiti convertibili e ad opzione (fino ad un massimo del 25% del patrimonio), in azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino a un massimo del 10% del patrimonio) e in strumenti derivati su azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino ad un massimo del 10% del patrimonio). Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e ai settori industriali Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR, coerentemente con il grado di rischio, investe in strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi di portafoglio. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) e prodotti strutturati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,78% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6° anno in poi	0,60%

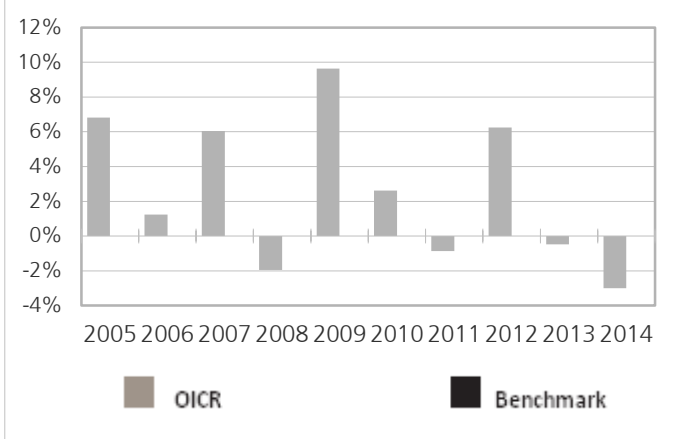
1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	1.3 Costo delle coperture assicurative	
	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio
	(% annuale)	(% annuale)
	0,35%	0,05%
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,00% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento capitalizzato del tasso LIBOR in Euro a 3 mesi. Il diritto alla commissione di performance sussiste ogniqualvolta il rendimento percentuale superi dall'inizio dell'esercizio finanziario quello dell'indice di riferimento e, contemporaneamente, il NAV sia superiore all'High Water Mark. Al lancio dell'OICR l'High Water Mark è identico al prezzo di prima emissione. Se nell'ultimo giorno di valutazione di un esercizio finanziario successivo il valore netto d'inventario per azione fosse superiore all'High Water Mark fino a quel momento e il rendimento percentuale nell'esercizio finanziario fosse superiore a quello dell'indice di riferimento, l'High Water Mark viene portato al valore netto d'inventario calcolato prima della trattenuta della performance fee per azione. In tutti gli altri casi l'High Water Mark rimane invariato.		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.		
DATI PERIODICI		
RENDIMENTO STORICO		

	 <table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>6.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>1.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>6.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-2.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>9.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>2.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>6.0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-0.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>-3.0%</td><td>0%</td></tr></tbody></table>	Anno	OICR	Benchmark	2005	6.5%	0%	2006	1.0%	0%	2007	6.0%	0%	2008	-2.0%	0%	2009	9.5%	0%	2010	2.5%	0%	2011	-1.0%	0%	2012	6.0%	0%	2013	-0.5%	0%	2014	-3.0%	0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	6.5%	0%																																
2006	1.0%	0%																																
2007	6.0%	0%																																
2008	-2.0%	0%																																
2009	9.5%	0%																																
2010	2.5%	0%																																
2011	-1.0%	0%																																
2012	6.0%	0%																																
2013	-0.5%	0%																																
2014	-3.0%	0%																																
Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.																																		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,74%</td><td>1,73%</td><td>1,73%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,74%	1,73%	1,73%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,74%	1,73%	1,73%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Julius Baer Absolute Return Bond è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Parvest Diversified Dynamic Denominazione dell'OICR: "Parvest Diversified Dynamic - Classe I Cap Acc EUR", comparto di "BNP Paribas Investment Partners" SICAV multicomparto di diritto francese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	BNP Paribas Investment Partners Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZJWA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0102035119</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>23/03/2000</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJWA	Codice ISIN	LU0102035119	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	23/03/2000
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJWA								
Codice ISIN	LU0102035119								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	23/03/2000								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di perseguire la crescita del capitale in un'ottica di medio termine. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,11%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Alternativi Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe le proprie attività in tutti i valori mobiliari e/o in liquidità entro i limiti consentiti dalla Legge, e altresì in strumenti derivati. Inoltre, l'OICR è esposto a una vasta gamma di classi di attivi tramite investimenti in fondi, inclusi tracker: (i) azioni di tutte le tipologie, in ogni settore e area geografica; (ii) titoli di Stato, inclusi strumenti di debito dei paesi emergenti; (iii) obbligazioni societarie; (iv) materie prime; (v) beni immobili quotati; (vi) strumenti del mercato monetario. L'OICR è altresì indirettamente esposto alla volatilità di mercato. Gli investimenti dell'OICR sono effettuati mediante fondi o con investimenti diretti. L'OICR non detiene direttamente								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

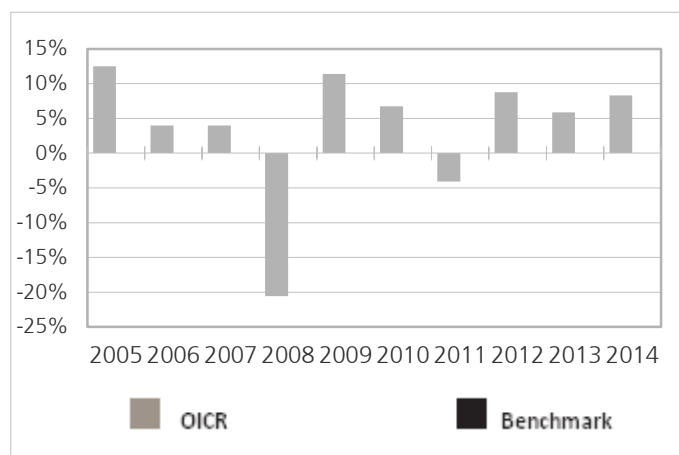
	materie prime o beni immobili. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>					MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																						
B	Commissioni di gestione		1,28%*																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100%																																																							
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																							
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata																																																									

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,50% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
1,15%	1,25%	1,24%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it, sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

Parvest Diversified Dynamic è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Seb Asset Selection Denominazione dell'OICR: "Seb Asset Selection Fund - Classe C Eur" comparto di "SEB Fund 1"- Fondo comune di investimento mobiliare multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzato alla direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Seb Asset Management S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: SEB Investment Management
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZBFA Codice ISIN LU0256624742 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 03/10/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo principale dell'OICR è quello di generare, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, il maggior rendimento possibile mantenendo un livello di rischio ben equilibrato. Per ottenere il suo obiettivo principale, il portafoglio dell'OICR si concentrerà innanzitutto sul rendimento azionario. Tuttavia, può generare rendimento anche da esposizioni a valute, materie prime e metalli. Il portafoglio comprenderà principalmente, ma non esclusivamente, azioni e valori mobiliari correlati ad azioni. L'OICR può includere in portafoglio titoli a tasso fisso (1) come parte dell'obiettivo principale, (2) per coprire esposizioni su derivati o (3) a scopi di gestione della liquidità. L'OICR può altresì investire in strumenti del mercato monetario. Inoltre, al fine di mantenere un'adeguata disponibilità liquida, l'OICR può, in via secondaria, detenere attività liquide. L'OICR può fare uso di derivati. Il ricorso a questo tipo di strumenti non deve necessariamente essere limitato a scopi di copertura La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 8,12%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio viene investito in azioni e valori mobiliari correlati ad azioni emessi da società internazionali, senza alcuna restrizione a una specifica area geografica o a uno specifico settore industriale, nonché in titoli a tasso fisso, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant per la sottoscrizione di valori mobiliari, obbligazioni a cedola zero, certificati di partecipazione agli utili e quote/azioni di altri OICR. L'OICR può altresì cercare di creare esposizioni a indici delle materie prime. In particolare, l'OICR investirà prevalentemente in azioni (circa il 67% del portafoglio) e significativamente in materie prime (circa il 40% del portafoglio). L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di altri OICR, armonizzati e non. L'OICR prenderà decisioni attive in merito a eventuali esposizioni valutarie tese ad aumentare il reddito o l'utile dell'OICR. L'OICR può investire fino al 100% del proprio patrimonio in diversi valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali o da enti pubblici internazionali di cui fanno parte uno o più Stati membri, o da un altro Stato dell'OCSE. L'OICR può avvalersi di questa clausola solo detenendo valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ottenuti da almeno sei differenti emissioni, laddove i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario ottenuti nel quadro di un'unica emissione non ammontino a più del 30% del patrimonio netto totale dell'OICR. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: La strategia d'investimento dell'OICR può prevedere anche l'uso di contratti futures, opzioni, swap, credit default swap e altri derivati e si potrà altresì ricorrere a strumenti derivati per garantire una copertura ai vari investimenti, gestire il rischio e incrementare il reddito o l'utile dell'OICR. Le attività sottostanti ai derivati summenzionati comprendono gli strumenti descritti nel Regolamento di gestione, nonché indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio e indici delle materie prime. Un indice delle materie prime può inglobare diversi sottoindici finanziari rappresentanti ciascuno un settore specifico. L'esposizione a un sottoindice finanziario rappresentante uno specifico settore di materie prime non può superare il 15% del valore patrimoniale netto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,53%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6° anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al **1,75%** annua.

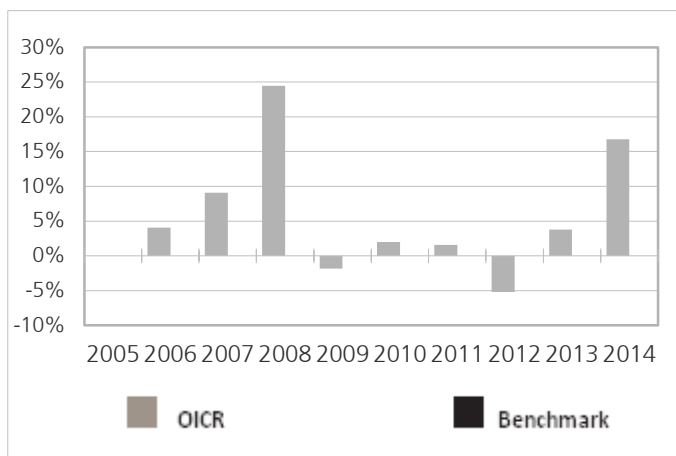
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento capitalizzato dell'indice Treasury Bill Return a 3 mesi, subordinatamente al superamento della soglia High Water Mark. L'High Water Mark è il più elevato valore del NAV per quota in corrispondenza del quale sia stata calcolata una Commissione di Performance, o il valore del NAV al lancio dell'OICR, se superiore.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Z PLATFORM plus

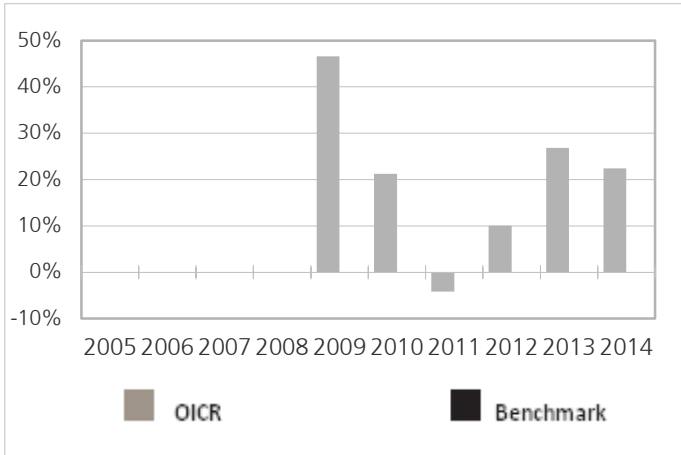
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.											
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,15%</td><td>1,15%</td><td>1,15%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,15%	1,15%	1,15%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
1,15%	1,15%	1,15%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it . .											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Seb Asset Selection è offerto dal 01/07/2011												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'												
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: GAM Star US All Cap Equity Denominazione dell'OICR: "GAM Star US All Cap Equity - Classe Acc EUR comparto di "GAM Star Fund plc"- Fondo Comune di Investimento di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda
GESTORE	GAM Fund Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJHA Codice ISIN IE00B1W3Y236 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 03/03/2009 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento dell'OICR è perseguire la crescita del capitale La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 14,74%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionari USA Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società con sede principale negli Stati Uniti. Il gestore adotta un approccio di ricerca fondamentale disciplinato, applicato coerentemente su cicli diversi. Non è previsto alcun orientamento specifico in termini di stile o di capitalizzazione di mercato Area geografica di riferimento: Stati Uniti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR non fa utilizzo di strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita			
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.			
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0%	0%
	B	Commissioni di gestione		2,48% *
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
	F	Bonus e premi	0,25%	0%
	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
	H	Spese di emissione	0%	0%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100%	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.			
	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione			

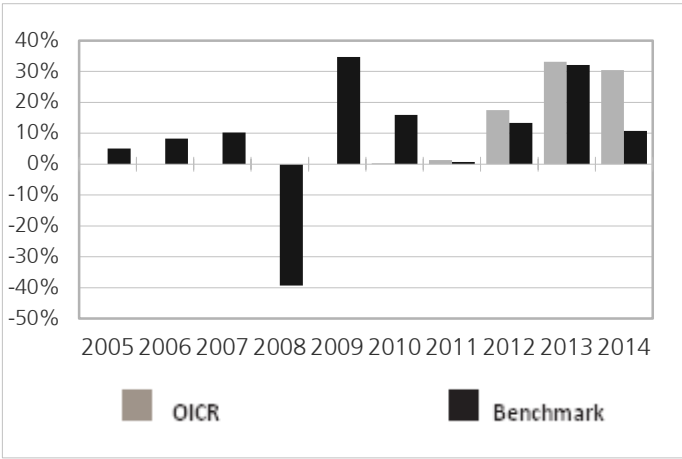
	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,70% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
n.d.	n.d.	n.d.									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 49%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 GAM Star US All Cap Equity è offerto dal 01/04/2015											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier Denominazione dell'OICR: "Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier - Classe Acc EUR " comparto di "Legg Mason Investments (Europe) Limited" - SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito
GESTORE	Legg Mason Investments (Europe) Limited UNITED KINGDOM Soggetto cui è stata delegata la gestione: ClearBridge Investments
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJPA Codice ISIN IE00B241FD07 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 14/12/2010 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Russell 3000 Growth Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionari USA Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà

	almeno il 70% delle proprie attività in azioni di società statunitensi. L'OICR cercherà di concentrarsi su società che a giudizio dei gestori di portafoglio stanno evidenziando o hanno il potenziale per evidenziare una crescita degli utili e/o flussi monetari superiori alla media. Il fondo investirà generalmente in 50-70 società. L'OICR può investire fino al 20% anche in società al di fuori degli Stati Uniti. Area geografica di riferimento: Stati uniti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,43%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,43%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,43%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

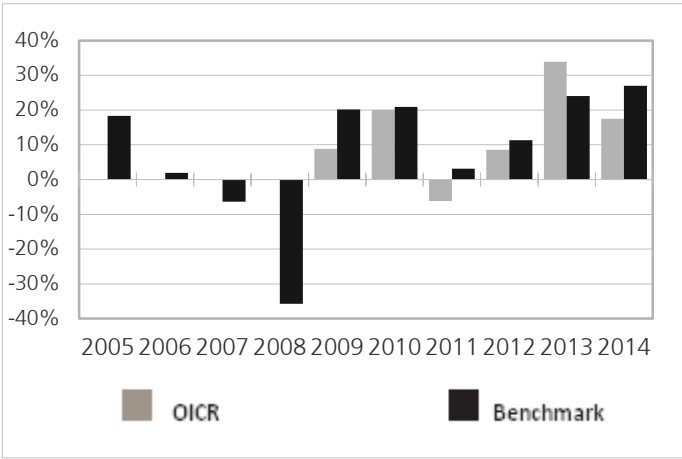
	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati a II'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,65% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>4</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>7</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>9</td></tr><tr><td>2008</td><td>0</td><td>-39</td></tr><tr><td>2009</td><td>0</td><td>34</td></tr><tr><td>2010</td><td>0</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>0</td><td>1</td></tr><tr><td>2012</td><td>16</td><td>12</td></tr><tr><td>2013</td><td>32</td><td>31</td></tr><tr><td>2014</td><td>30</td><td>10</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	4	2006	0	7	2007	0	9	2008	0	-39	2009	0	34	2010	0	15	2011	0	1	2012	16	12	2013	32	31	2014	30	10
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	4																																
2006	0	7																																
2007	0	9																																
2008	0	-39																																
2009	0	34																																
2010	0	15																																
2011	0	1																																
2012	16	12																																
2013	32	31																																
2014	30	10																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,94%</td><td>0,79%</td><td>0,78%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,94%	0,79%	0,78%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,94%	0,79%	0,78%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Neptune Us Opportunities Denominazione dell'OICR: "Neptune Us Opportunities Fund - Classe B Eur" comparto di "Neptune Investment Funds" Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito								
GESTORE	Neptune Investment Management Limited, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBGA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>GB00B60T5D60</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>01/05/2009</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBGA	Codice ISIN	GB00B60T5D60	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	01/05/2009
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBGA								
Codice ISIN	GB00B60T5D60								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	01/05/2009								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: S&P 500 Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è generare la crescita del capitale investendo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel Nord America (Canada e USA), ottenendo un risultato superiore ai propri competitors.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Azionario Nord America								

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel Nord America (Canada e USA).L'OICR potrà investire in modo contenuto anche in OICR armonizzati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. L'OICR potrà detenere liquidità fino a un massimo del 20% del portafoglio, al fine di un'efficiente gestione del portafoglio. Area geografica di riferimento: Nord America (Canada, USA) Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: l'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,88% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,88% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,88% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai																																																							

	sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,10% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,17%</td><td>1,88%</td><td>n.d.</td></tr></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,17%	1,88%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
1,17%	1,88%	n.d.									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Neptune Us Opportunities è offerto dal 01/07/2011											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale											
											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Threadneedle American Select Denominazione dell'OICR: "Threadneedle American Select Fund - Classe 1 Acc" comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito
GESTORE	Threadneedle Asset Management Limited, Londra Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. ICB ZBIA GB00B0WGW49 EURO 05/03/2007 La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: S&P 500 Composite Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario USA Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la politica di

	investimento dell'OICR consiste nell'investire il patrimonio principalmente in società domiciliate ovvero aventi attività operative considerevoli in Nord America. Queste includono società in crescita emergenti e di minori dimensioni, imprese che rappresentano potenziali obiettivi di fusioni o acquisizioni, aziende in fase di ripresa con nuovo management e società di prospezione del suolo. Non vi sarà alcuna particolare specializzazione. Con l'approccio selezionato all'investimento il gestore può assumere posizioni considerevoli in determinati titoli e settori, con possibile aumento del livello di volatilità. L'OICR ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti) e se uno o più di tali investimenti si riduce o subisce altrimenti conseguenze negative, ciò potrebbe avere un effetto maggiormente accentuato sul valore dell'OICR di quanto avverrebbe se fosse detenuto un maggior numero di investimenti. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari allo scopo di ottimizzare la tesoreria liquidità dell'OICR. In nessun Giorno Lavorativo, i prestiti assunti dal comparto devono superare il 10% del patrimonio del comparto stesso. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR. Area geografica di riferimento: Nord America Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

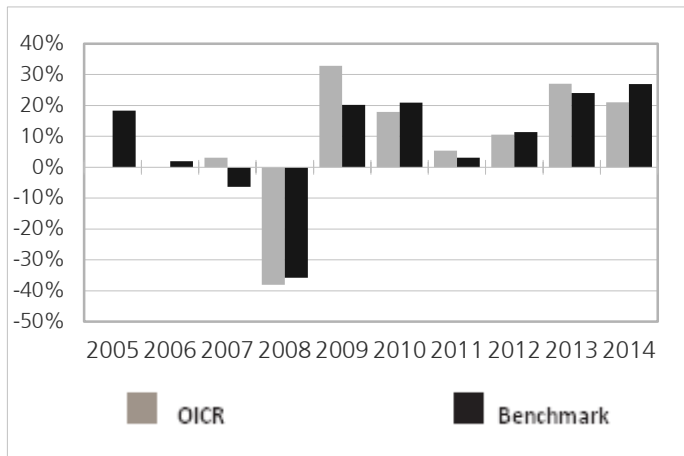
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>18</td><td>18</td></tr><tr><td>2006</td><td>1</td><td>1</td></tr><tr><td>2007</td><td>2</td><td>-5</td></tr><tr><td>2008</td><td>-38</td><td>-35</td></tr><tr><td>2009</td><td>32</td><td>20</td></tr><tr><td>2010</td><td>18</td><td>20</td></tr><tr><td>2011</td><td>4</td><td>2</td></tr><tr><td>2012</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>28</td><td>25</td></tr><tr><td>2014</td><td>20</td><td>28</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	18	18	2006	1	1	2007	2	-5	2008	-38	-35	2009	32	20	2010	18	20	2011	4	2	2012	10	10	2013	28	25	2014	20	28
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	18	18																																
2006	1	1																																
2007	2	-5																																
2008	-38	-35																																
2009	32	20																																
2010	18	20																																
2011	4	2																																
2012	10	10																																
2013	28	25																																
2014	20	28																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,66%</td><td>1,66%</td><td>1,66%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,66%	1,66%	1,66%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,66%	1,66%	1,66%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Threadneedle American Select è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

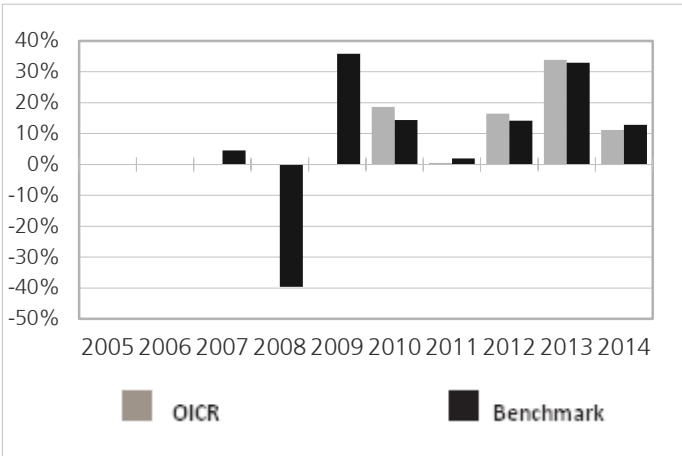
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: UBS USA Growth Denominazione dell'OICR: "USA Growth - Classe Eur Hedged Q acc" comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" - SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	UBS Global Asset Management (Americas) Inc., Chicago Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBHA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0508198768</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>06/05/2010</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBHA	Codice ISIN	LU0508198768	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	06/05/2010
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBHA								
Codice ISIN	LU0508198768								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	06/05/2010								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged) Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è quello di conseguire una crescita del capitale, investendo fino ai due terzi del patrimonio in azioni di società domiciliate negli USA o che posseggono partecipazioni in società domiciliate negli USA o la cui attività principale è svolta negli USA.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario USA Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è un								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	fondo azionario che investe nel mercato azionario USA al fine di perseguire i propri obiettivi di investimento. L'OICR investe fino ai due terzi del patrimonio in azioni di società domiciliate negli USA o che posseggono partecipazioni in società domiciliate negli USA o la cui attività principale è svolta negli USA. La politica di investimento si basa su un approccio "orientato alla crescita". In particolare gli investimenti sono effettuati in società che assicurano un vantaggio competitivo e/o che garantiscono una crescita dei profitti superiore alla media del mercato. L'OICR può anche investire, fino al 15% del portafoglio, in obbligazioni, titoli di debito a tasso fisso o variabile, strumenti del mercato monetario e altri strumenti finanziari azionari, nei limiti di investimento stabiliti nel gestione prospetto dell'OICR. Area geografica di riferimento: USA Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti negli USA. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,80% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,80% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,80% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,02% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>4</td></tr><tr><td>2008</td><td>0</td><td>-40</td></tr><tr><td>2009</td><td>0</td><td>35</td></tr><tr><td>2010</td><td>18</td><td>14</td></tr><tr><td>2011</td><td>0</td><td>2</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>13</td></tr><tr><td>2013</td><td>33</td><td>32</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>12</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell’OICR non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	0	2006	0	0	2007	0	4	2008	0	-40	2009	0	35	2010	18	14	2011	0	2	2012	15	13	2013	33	32	2014	10	12
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	0																																
2006	0	0																																
2007	0	4																																
2008	0	-40																																
2009	0	35																																
2010	18	14																																
2011	0	2																																
2012	15	13																																
2013	33	32																																
2014	10	12																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,07%</td><td>1,06%</td><td>1,07%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,07%	1,06%	1,07%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,07%	1,06%	1,07%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL’INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell’OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d’offerta deve essere consegnata all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 26/03/2015 Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 01/04/2015 UBS USA Growth è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’ L’Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: UniNordamerika Denominazione dell'OICR: "UniNordamerika - Classe UniNordamerika Acc" - Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania
GESTORE	Union Investment Privatfonds GmbH Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZBJA Codice ISIN DE0009750075 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 01/10/1993 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI USA Obiettivo della gestione: l'obiettivo della politica di investimento è quello di conseguire un rendimento conforme alla situazione di mercato e, quindi, una crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario USA Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il patrimonio dell'OICR può essere investito in strumenti finanziari, depositi bancari, quote di fondi comuni di

	investimento mobiliare, strumenti finanziari derivati e altri strumenti di investimento. Una quota non inferiore al 60% del patrimonio dell'OICR è investita direttamente in azioni di emittenti di società che hanno la loro sede negli Stati Uniti d'America o in Canada o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in tali paesi. Inoltre l'OICR deve investire, su base consolidata, una quota non inferiore a due terzi degli investimenti diretti ed indiretti in azioni dei paesi summenzionati mediante l'impiego di beni patrimoniali consentiti in conformità a quanto indicato nel Regolamento dell'OICR. Fino ad un terzo del valore dell'OICR può essere investito direttamente ed indirettamente in beni patrimoniali consentiti in conformità al Regolamento dell'OICR che non rientrano nei limiti dei due terzi di cui sopra. Fino ad un terzo del valore del patrimonio dell'OICR può essere detenuto direttamente o indirettamente in depositi bancari e/o in strumenti del mercato monetario consentiti a norma di legge. Non è previsto un ulteriore campo di investimento prioritario. All'OICR è inoltre consentito investire per una quota massima del 10% in parti di fondi comuni di investimento mobiliare. Per raggiungere gli obiettivi della politica di investimento saranno necessari, in linea di principio, frequenti riassetti del portafoglio dell'OICR. Area geografica di riferimento: Nord America Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe prevalentemente in azioni di emittenti di società che hanno la loro sede negli Stati Uniti d'America o in Canada o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in tali paesi. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,98% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,35%</td><td>1,46%</td><td>1,46%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,35%	1,46%	1,46%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,35%	1,46%	1,46%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 UniNordamerika è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Agressor Denominazione dell'OICR: "Agressor Acc Eur" Fondo comune di diritto francese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Financière De L'Echiquier, Parigi, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZFQA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010321802</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>29/11/1991</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFQA	Codice ISIN	FR0010321802	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	29/11/1991
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFQA								
Codice ISIN	FR0010321802								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	29/11/1991								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: CAC All-Tradable Obiettivo della gestione: L'obiettivo del fondo è il conseguimento di un rendimento positivo nel lungo periodo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR cerca di ottenere risultati dinamici investendo in mercati europei. L'OICR investe almeno il 60% in azioni europee e non più del 10% in azioni non europee. L'esposizione azionaria massima è								

	pari al 100% delle attività. A seconda dell'andamento del mercato l'OICR può investire fino al 40% in: - Titoli di debito negoziati con scadenza massima pari a 5 anni e rating minimo A-2 (Standard&Poor's) o equivalente. - Obbligazioni, prestando particolare attenzione al merito creditizio degli emittenti societari; a questo proposito i titoli eleggibili hanno rating minimo BBB (Standard&Poor's), o equivalente, e scadenza massima pari a 10 anni; una piccola percentuale delle attività dell'OICR potrebbe comunque essere utilizzata per acquistare obbligazioni con scadenza superiore. L'OICR non investirà più del 10% delle sue attività in quote o azioni di fondi comuni di investimento francesi e/o europei, UCITS o non UCITS. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: La selezione dei titoli e le operazioni di negoziazione non devono rispettare alcun requisito geografico o di settore. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può effettuare operazioni su futures negoziati in mercati europei regolamentati, non regolamentati e/o over-the-counter. L'OICR può prendere posizioni al fine di: - Coprire il portafoglio contro il rischio azionario di mercato e, in via eccezionale, contro il rischio valutario. - Esporre il portafoglio al rischio azionario di mercato rimanendo in linea con gli obiettivi d'investimento. Sono utilizzati i seguenti strumenti: futures su indici, opzioni su titoli e su indici, opzioni e futures su valute. Queste transazioni non eccederanno il 100% delle attività dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,17%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

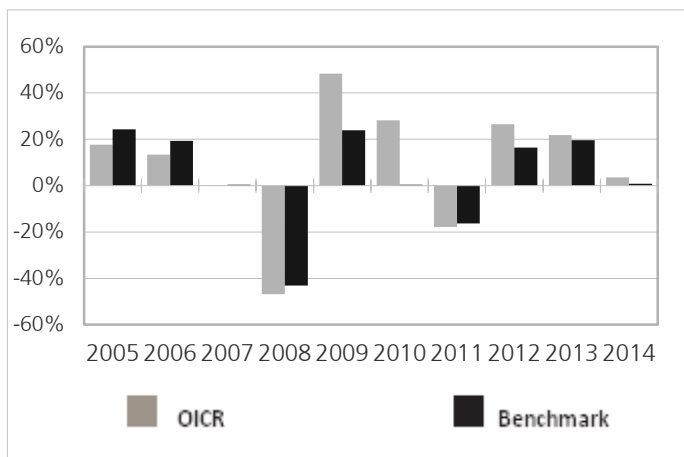
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

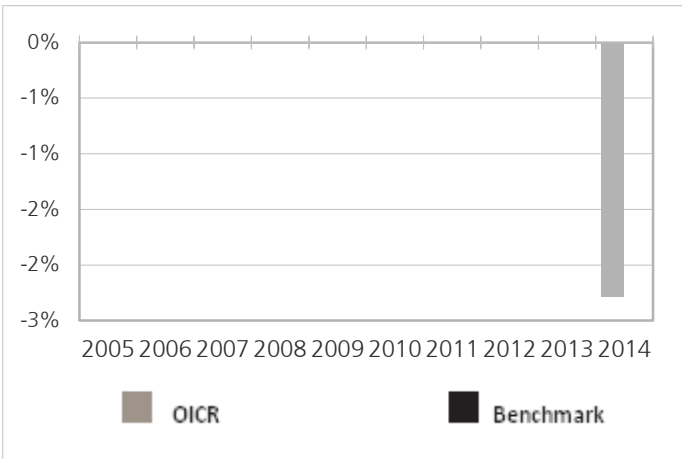
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,39% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,77%</td><td>2,77%</td><td>2,71%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,77%	2,77%	2,71%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
2,77%	2,77%	2,71%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Agressor è offerto dal 01/04/2014	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Anima Star High Potential Italy Denominazione dell'OICR: "Anima Star High Potential Italy I" comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Irlanda								
GESTORE	ANIMA Asset Management Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZIPA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE00BJBQBS44</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>19/03/2014</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIPA	Codice ISIN	IE00BJBQBS44	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	19/03/2014
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIPA								
Codice ISIN	IE00BJBQBS44								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	19/03/2014								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è generare reddito e crescita a lungo termine. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,40%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in strumenti finanziari di ogni tipo. I pesi delle categorie di attività del portafoglio dell'OICR sono gestiti in maniera dinamica, essi dipendono dalle condizioni di mercato e dall'opinione del gestore. La parte azionaria del portafoglio è esposta principalmente in strumenti finanziari quotati nei mercati azionari italiani e/o emessi da compagnie italiane quotate in altri mercati regolamentati. La parte obbligazionaria è esposta sia a obbligazioni statali che societarie. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.								

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura valutaria, riduzione del rischio e con il fine di raggiungere l'obiettivo di investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita		
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.		
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.			
COSTI			
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"		
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
	VOCI DI COSTO		
	A	Costi di caricamento	0%
	B	Commissioni di gestione	1,38% *
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0%
	E	Altri costi successivi al versamento	2,03%
	F	Bonus e premi	0,25%
	G	Costi delle coperture assicurative	0%
	H	Spese di emissione	0%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.			
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna			

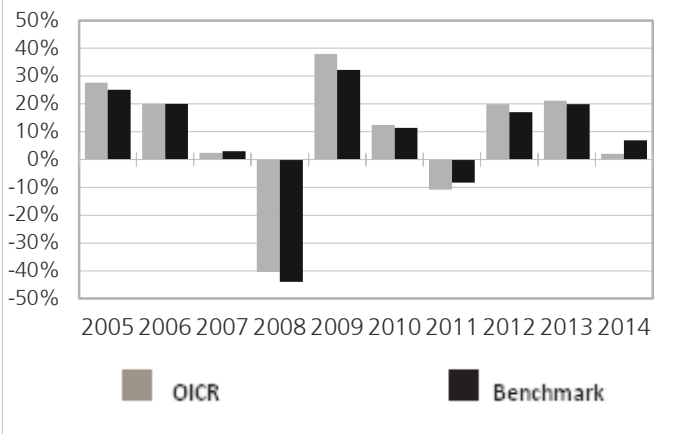
	condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,60% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: il 15% di ogni incremento di valore della classe rispetto al maggior valore precedente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO											
	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
n.d.	n.d.	n.d.									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore".										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Anima Star High Potential Italy è offerto dal 01/04/2015											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BGF European Denominazione dell'OICR: "European Fund - Classe E2 Acc Euro" comparto di "BlackRock Global Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZAF</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0090830901</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>12/09/2000</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAF	Codice ISIN	LU0090830901	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	12/09/2000
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAF								
Codice ISIN	LU0090830901								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	12/09/2000								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe Obiettivo della gestione: l'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe								

	principalmente in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa. L'OICR potrà investire in modo contenuto in strumenti finanziari di società o emittenti di qualsiasi dimensione o settore economico. L'OICR può occasionalmente detenere liquidità e strumenti assimilabili. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,78%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,00% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO																	

STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>28</td><td>25</td></tr><tr><td>2006</td><td>20</td><td>20</td></tr><tr><td>2007</td><td>2</td><td>2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-40</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>38</td><td>32</td></tr><tr><td>2010</td><td>12</td><td>10</td></tr><tr><td>2011</td><td>-8</td><td>-10</td></tr><tr><td>2012</td><td>20</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>22</td><td>20</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	28	25	2006	20	20	2007	2	2	2008	-40	-45	2009	38	32	2010	12	10	2011	-8	-10	2012	20	15	2013	22	20	2014	2	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	28	25																																
2006	20	20																																
2007	2	2																																
2008	-40	-45																																
2009	38	32																																
2010	12	10																																
2011	-8	-10																																
2012	20	15																																
2013	22	20																																
2014	2	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,32%</td><td>2,32%</td><td>2,31%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,32%	2,32%	2,31%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,32%	2,32%	2,31%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 BGF European è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Comgest Growth Europe Denominazione dell'OICR: "Comgest Growth Europe - EURO q Acc" comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	Comgest Asset Management International Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBNA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE0004766675</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>15/05/2000</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBNA	Codice ISIN	IE0004766675	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	15/05/2000
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBNA								
Codice ISIN	IE0004766675								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	15/05/2000								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo principalmente in azioni emesse da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale in Europa.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Azionario Europa								

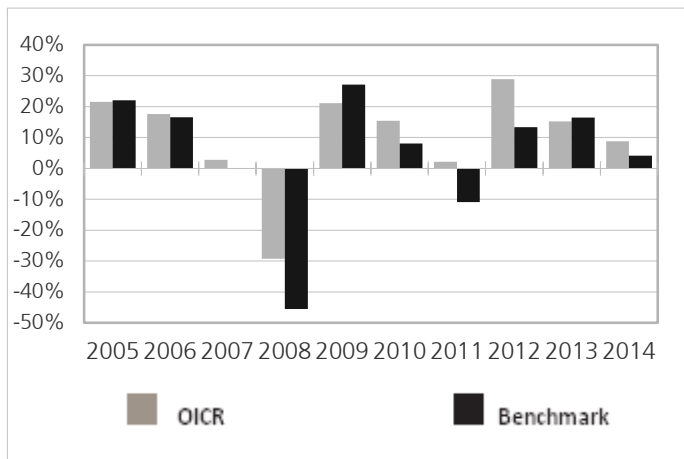
INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe in azioni e in altri strumenti finanziari quali le obbligazioni convertibili in azioni emessi da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale in Europa, due terzi delle quali (al massimo) sono quotate o negoziate in mercati regolamentati dell'UE e della Svizzera. L'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari, inclusi titoli del debito pubblico o garantiti dai governi dei Paesi Europei. L' OICR può investire fino al 51% del proprio patrimonio in titoli azionari o azioni privilegiate e può investire, inoltre, fino ai due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società o governi aventi sede legale od operanti principalmente in Europa o garantiti dai governi europei. L'OICR non investirà più del 40% nei crediti di qualsivoglia natura, assistiti o meno da garanzie ipotecarie e corredati o meno di una clausola di partecipazione agli utili del debitore, in particolare i redditi dei titoli del debito pubblico e i redditi prodotti dalle obbligazioni, compresi i premi connessi a tali titoli o obbligazioni, così come definiti dall'articolo 6, comma 1, lett. a) della direttiva 2003/48/CE. Area geografica di riferimento: Europa e Svizzera Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,28% *																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

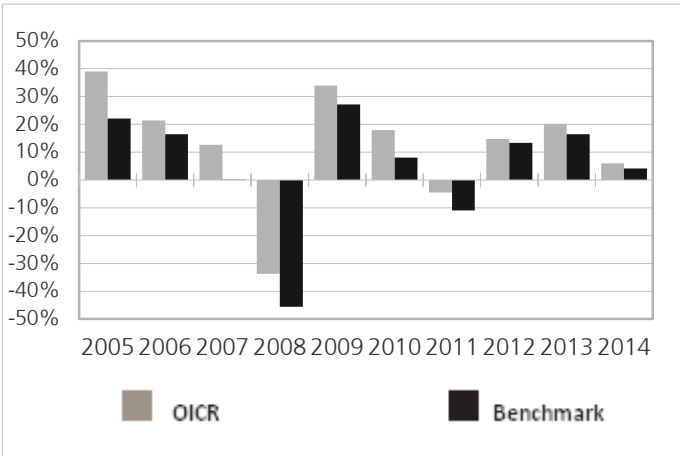
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e								

	contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2006</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2007</td><td>2%</td><td>2%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-25%</td><td>-45%</td></tr><tr><td>2009</td><td>20%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2011</td><td>2%</td><td>-10%</td></tr><tr><td>2012</td><td>28%</td><td>12%</td></tr><tr><td>2013</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2014</td><td>8%</td><td>2%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	20%	20%	2006	15%	15%	2007	2%	2%	2008	-25%	-45%	2009	20%	25%	2010	15%	5%	2011	2%	-10%	2012	28%	12%	2013	15%	15%	2014	8%	2%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	20%	20%																																
2006	15%	15%																																
2007	2%	2%																																
2008	-25%	-45%																																
2009	20%	25%																																
2010	15%	5%																																
2011	2%	-10%																																
2012	28%	12%																																
2013	15%	15%																																
2014	8%	2%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,58%</td><td>1,56%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,58%	1,56%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,58%	1,56%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Comgest Growth Europe è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity AS Europe Denominazione dell'OICR: "Fidelity Active SStrategy - Europe Fund - Classe A Acc Euro" comparto di "Fidelity Active SStrategy" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	FIL Fund Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCGA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0202403266</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>01/10/2004</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCGA	Codice ISIN	LU0202403266	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	01/10/2004
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCGA								
Codice ISIN	LU0202403266								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	01/10/2004								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere la crescita del capitale investendo in via primaria in azioni di società con sede centrale o che esercitano la parte predominante della loro attività in Europa e in strumenti correlati in grado di dare esposizione alle suddette società. L'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale nel lungo periodo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Azionario Europa								

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in azioni di società con sede centrale o che esercitano la parte predominante della loro attività in Europa e in strumenti correlati in grado di dare esposizione alle suddette società. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati, quali future, opzioni, contratti a termine e swap. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,28% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto al valore fissato come obiettivo pari al rendimento dell'indice MSCI Europe + 2%.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>38</td><td>22</td></tr><tr><td>2006</td><td>22</td><td>15</td></tr><tr><td>2007</td><td>12</td><td>10</td></tr><tr><td>2008</td><td>-35</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>32</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>18</td><td>8</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>-10</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>12</td></tr><tr><td>2013</td><td>20</td><td>15</td></tr><tr><td>2014</td><td>5</td><td>3</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	38	22	2006	22	15	2007	12	10	2008	-35	-45	2009	32	25	2010	18	8	2011	-5	-10	2012	15	12	2013	20	15	2014	5	3
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	38	22																																
2006	22	15																																
2007	12	10																																
2008	-35	-45																																
2009	32	25																																
2010	18	8																																
2011	-5	-10																																
2012	15	12																																
2013	20	15																																
2014	5	3																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,14%</td><td>1,90%</td><td>1,90%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,14%	1,90%	1,90%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,14%	1,90%	1,90%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity AS Europe è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

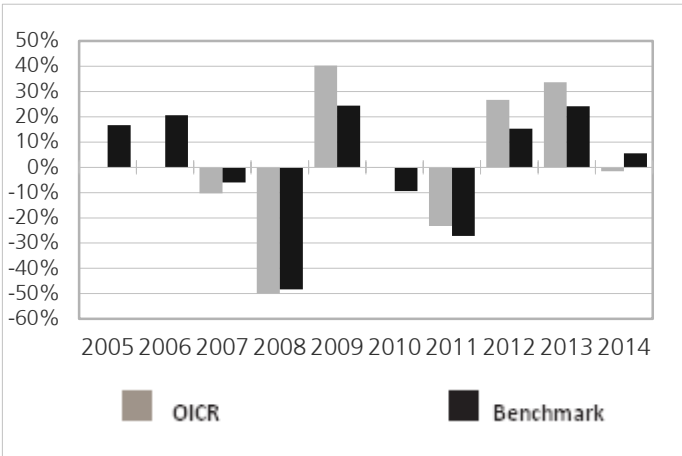
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity Italy Denominazione dell'OICR: "Italy Fund - Classe Y (acc) Euro" comparto di "Fidelity Funds" è SICAV multicomparto (di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	FIL Fund Management Limited, Bermuda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZABA Codice ISIN LU0318940342 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 22/10/2007 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Italy 10/40 Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. L'OICR investe in via principale in titoli azionari italiani.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Italia Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà in via principale (almeno il 70% del valore) in azioni dei mercati e settori italiani e in società

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. Area geografica di riferimento: principalmente Italia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. L'OICR potrà utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito per i comparti con un livello di rischio coerente col profilo di rischio dell'OICR e con le regole per la diversificazione del rischio e (c) i rispettivi rischi vengano adeguatamente considerati dal processo di gestione del rischio dell'OICR. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,53% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2006</td><td>20</td><td>20</td></tr><tr><td>2007</td><td>-10</td><td>-5</td></tr><tr><td>2008</td><td>-50</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>40</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>-10</td><td>-10</td></tr><tr><td>2011</td><td>-25</td><td>-25</td></tr><tr><td>2012</td><td>25</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>35</td><td>25</td></tr><tr><td>2014</td><td>-5</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell’OICR non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	15	15	2006	20	20	2007	-10	-5	2008	-50	-45	2009	40	25	2010	-10	-10	2011	-25	-25	2012	25	15	2013	35	25	2014	-5	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	15	15																																
2006	20	20																																
2007	-10	-5																																
2008	-50	-45																																
2009	40	25																																
2010	-10	-10																																
2011	-25	-25																																
2012	25	15																																
2013	35	25																																
2014	-5	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,18%</td><td>1,18%</td><td>1,17%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,18%	1,18%	1,17%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,18%	1,18%	1,17%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL’INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell’OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d’offerta deve essere consegnata all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 26/03/2015 Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 01/04/2015 Fidelity Italy è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’ L’Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

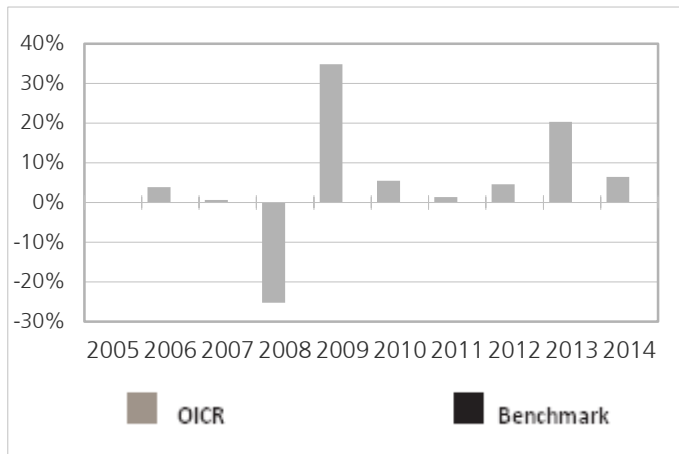
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson HF Pan European Alpha Denominazione dell'OICR: "Henderson HF Pan European Alpha - Classe A2" comparto di "Henderson Horizon Fund " - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHWA Codice ISIN LU0264597617 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 01/12/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso principalmente l'esposizione a titoli azionari La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,79%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e strumenti correlati ad azioni (ad esclusione dei titoli di debito convertibili) di compagnie che hanno il domicilio in Europa o che hanno la maggior parte dei propri affari legati ad attività svolte in questa regione. Il Gestore adotterà una vasta gamma di strategie di investimento con l'obiettivo di incrementare le performance dell'OICR. Su base ausiliaria e a scopi difensivi l'OICR può inoltre investire obbligazioni governative, titoli di stato, obbligazioni corporate e strumenti derivati associati,

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	azioni privilegiate e strumenti monetari. Può infine detenere moneta, titoli del tesoro nazionali in attesa di reinvestimento. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita		
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.		
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.			
COSTI			
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"		
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,98% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.3 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.4 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,20% annua.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento, l'Euro Base Rate.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>3%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2006</td><td>2%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2007</td><td>1%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-25%</td><td>-25%</td></tr><tr><td>2009</td><td>35%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2010</td><td>5%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2011</td><td>1%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2012</td><td>4%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2013</td><td>20%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2014</td><td>6%</td><td>-1%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	3%	-1%	2006	2%	-1%	2007	1%	-1%	2008	-25%	-25%	2009	35%	-1%	2010	5%	-1%	2011	1%	-1%	2012	4%	-1%	2013	20%	-1%	2014	6%	-1%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	3%	-1%																																
2006	2%	-1%																																
2007	1%	-1%																																
2008	-25%	-25%																																
2009	35%	-1%																																
2010	5%	-1%																																
2011	1%	-1%																																
2012	4%	-1%																																
2013	20%	-1%																																
2014	6%	-1%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,95%</td><td>1,92%</td><td>1,83%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,95%	1,92%	1,83%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,95%	1,92%	1,83%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Henderson HF Pan European Alpha è offerto dal 01/04/2014																																		

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

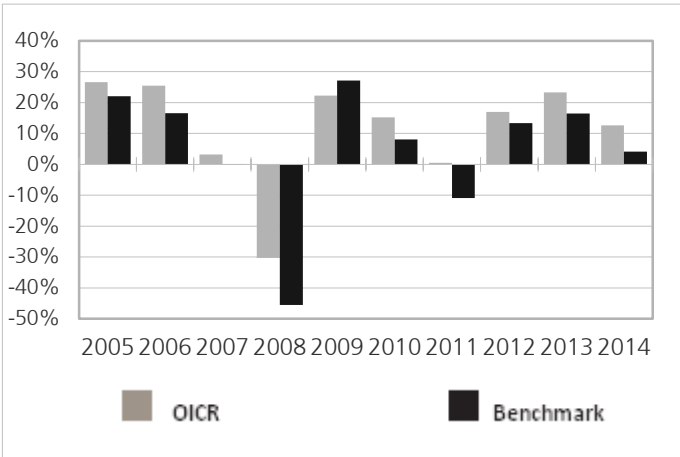
Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Invesco Pan European Structured Denominazione dell'OICR: "Invesco Pan European Structured Equity Fund - Classe A acc", comparto di "Invesco Funds"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Invesco Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBMA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0119750205</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>06/11/2000</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBMA	Codice ISIN	LU0119750205	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	06/11/2000
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBMA								
Codice ISIN	LU0119750205								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	06/11/2000								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, mediante un'elevata esposizione al mercato azionario, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente (almeno il 70% dei suoi attivi totali, al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni o di strumenti legati alle azioni (ad esclusione dei titoli convertibili o delle obbligazioni che abbiano dei warrant annessi) di società con sede legale in un paese europeo o che esercitano la loro attività prevalentemente in paesi europei che siano quotate su mercati regolamentati europei. L'OICR può inoltre detenere fino al 30% dei suoi attivi in liquidità e strumenti assimilabili, in strumenti del mercato monetario o titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo espressi in qualsiasi valuta convertibile. Il prestito di titoli e gli accordi di pronti contro termine/riacquisto inverso può essere effettuato solamente ai fini di una gestione efficiente di portafogli. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di investimento, di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,08% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,08% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,08% *																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.			
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6°anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,30% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.			

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>25</td><td>20</td></tr><tr><td>2006</td><td>25</td><td>15</td></tr><tr><td>2007</td><td>5</td><td>0</td></tr><tr><td>2008</td><td>-25</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>20</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>5</td></tr><tr><td>2011</td><td>0</td><td>-10</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>20</td><td>15</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	25	20	2006	25	15	2007	5	0	2008	-25	-45	2009	20	25	2010	15	5	2011	0	-10	2012	15	10	2013	20	15	2014	10	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	25	20																																
2006	25	15																																
2007	5	0																																
2008	-25	-45																																
2009	20	25																																
2010	15	5																																
2011	0	-10																																
2012	15	10																																
2013	20	15																																
2014	10	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,60%</td><td>1,57%</td><td>1,58%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,60%	1,57%	1,58%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,60%	1,57%	1,58%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Invesco Pan European Structured è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

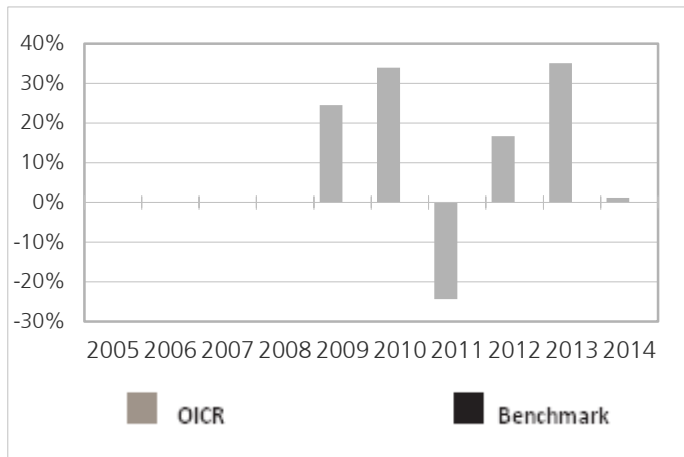
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Lazard Objectif Small Caps Denominazione dell'OICR: "Lazard Objectif Small Caps - Classe R Acc EUR"comparto di "Lazard Frères Gestion SAS" - SICAV (OICR) di diritto francese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Lazard Frères Gestion SAS Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZJNA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010689141</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>30/06/2009</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJNA	Codice ISIN	FR0010689141	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	30/06/2009
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZJNA								
Codice ISIN	FR0010689141								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	30/06/2009								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di conseguire nel corso di un periodo minimo di investimento di 5 anni una performance superiore a quella delle società a piccola e media capitalizzazione della zona Euro, rappresentate dall'indice Euromoney Smaller Euro, a dividendi netti reinvestiti. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 11,60%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: La realizzazione dell'obiettivo dell'OICR si basa sull'investimento nelle piccole e medie società della Zona Euro che realizzano le migliori performance economiche sul lungo periodo, privilegiando quelle la cui valutazione borsistica sottostimi tali performance. La strategia messa in atto dall'OICR si fonda dunque su: (i) L'identificazione delle società con il miglior profilo di performance economica; (ii) La validazione di queste performance: analisi								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	finanziaria, fondamenti strategici. (iii) La selezione dei titoli di queste società in funzione della sottovalutazione da parte del mercato in un dato momento di questa performance; (iv) La costruzione di un portafoglio all'interno della zona euro, senza altri vincoli geografici o settoriali. Il grado minimo di esposizione ai mercati azionari della zona Euro è pari al 75% dell'attivo netto della Sicav. Il portafoglio dell'OICR è composto da azioni di piccole società della zona euro corrispondenti in generale alle piccole e medie capitalizzazioni. L'OICR può investire in strumenti monetari. L'OICR può investire in OICR o in fondi di investimento alternativo di diritto francese nel limite massimo del 10% del suo attivo. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari per coprire e/o esporre (senza sovraesposizione) il portafoglio al rischio azionario. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,98%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,98%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,98%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
	I	Premio Versato	100%																	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																	
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																				
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto				Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,30%																			
Dal 6° anno in poi	0,60%																			
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,50%																			
Dal 6° anno in poi	2,20%																			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																			
0,35%	0,05%																			

	2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 2,20% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,35%</td><td>2,40%</td><td>2,35%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,35%	2,40%	2,35%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
2,35%	2,40%	2,35%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Lazard Objectif Small Caps è offerto dal 01/04/2015										

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

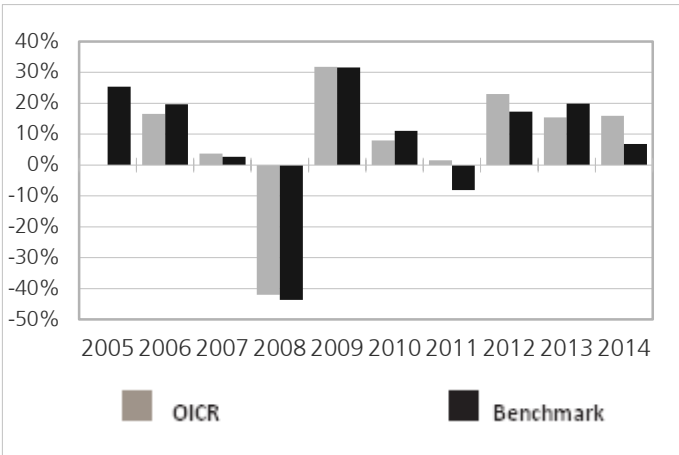
Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: LO Europe High Conviction Denominazione dell'OICR: "LO Funds Europe High Conviction I Acc EUR" comparto di "Lombard Odier Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Lombard Odier Funds (Europe) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGKA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0210001326</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>18/01/2006</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGKA	Codice ISIN	LU0210001326	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	18/01/2006
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGKA								
Codice ISIN	LU0210001326								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	18/01/2006								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe ND Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è far crescere il capitale nel lungo periodo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è investito principalmente (in misura pari ad almeno il 90% del portafoglio) in titoli azionari emessi da società costituite od operanti prevalentemente nell'AEE e in Svizzera. In condizioni normali di								

	mercato, l'OICR può detenere temporaneamente e in forma marginale fino al 15% degli attivi netti in disponibilità liquide ed equivalenti, nell'attesa di procedere ad un investimento, a un rimborso o ai fini di un'efficiente gestione dell'OICR. L'OICR può detenere fino al 10% degli attivi netti in OIC. Gli organismi d'investimento collettivo con almeno il 50% degli attivi netti investiti, conformemente alla rispettiva politica d'investimento, in azioni e altri titoli equivalenti alle azioni verranno assimilati ai titoli azionari. Area geografica di riferimento: Area Economica Europea, Svizzera. (l'Area Economica Europea è costituita da tutti i Paesi dell'Unione Europea, Islanda, Liechtenstein, Norvegia). Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Gestore è autorizzato a utilizzare strumenti finanziari derivati non solo allo scopo di coprire i rischi o ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma anche nell'ambito della strategia d'investimento. La Società può utilizzare tutti gli strumenti finanziari derivati autorizzati dal diritto lussemburghese o dalle circolari emesse dall'organo di vigilanza del Lussemburgo, ivi compresi, a mero titolo esemplificativo, i seguenti strumenti derivati: derivati azionari, su materie prime, valutari, su tassi d'interesse, creditizi, sull'inflazione, sulla volatilità. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,53%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																		
	I	Premio Versato	100%																
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR			Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,30%																		
Dal 6°anno in poi	0,60%																		
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,50%																		
Dal 6°anno in poi	2,20%																		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																		
0,35%	0,05%																		

	Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento MSCI Europe ND EUR in funzione di un relativo High Water Mark.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR vs Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>15</td><td>25</td></tr><tr><td>2006</td><td>15</td><td>20</td></tr><tr><td>2007</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-42</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>30</td><td>30</td></tr><tr><td>2010</td><td>8</td><td>10</td></tr><tr><td>2011</td><td>2</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>22</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>15</td><td>20</td></tr><tr><td>2014</td><td>15</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	15	25	2006	15	20	2007	3	2	2008	-42	-45	2009	30	30	2010	8	10	2011	2	-5	2012	22	15	2013	15	20	2014	15	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	15	25																																
2006	15	20																																
2007	3	2																																
2008	-42	-45																																
2009	30	30																																
2010	8	10																																
2011	2	-5																																
2012	22	15																																
2013	15	20																																
2014	15	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,93%</td><td>0,98%</td><td>0,95%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,93%	0,98%	0,95%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,93%	0,98%	0,95%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 LO Europe High Conviction è offerto dal 01/04/2013																																		

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale



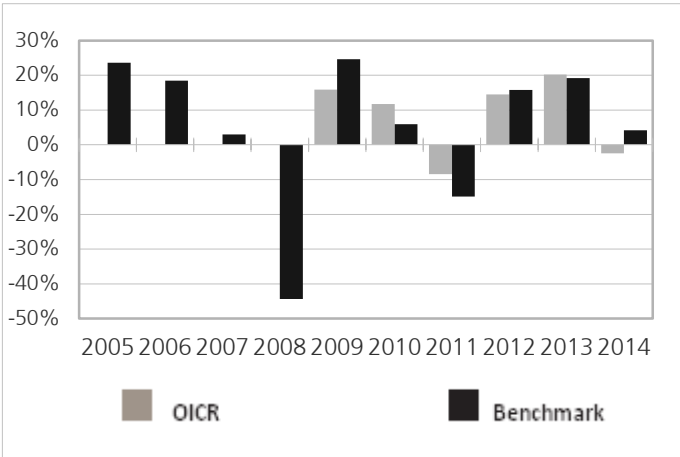
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Neptune European Opportunities Denominazione dell'OICR: "Neptune European Opportunities Fund - Classe B Eur" comparto di "Neptune Investment Funds" - Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito								
GESTORE	Neptune Investment Management Limited, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBKA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>GB00B60T5Q99</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>01/05/2009</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBKA	Codice ISIN	GB00B60T5Q99	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	01/05/2009
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBKA								
Codice ISIN	GB00B60T5Q99								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	01/05/2009								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe ex UK Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è generare la crescita del capitale investendo principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel mercato europeo (escluso il Regno Unito), ottenendo un risultato superiore ai propri competitors, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in azioni emesse da società operanti nel mercato europeo (escluso il Regno Unito).L'OICR potrà investire anche in OICR, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. L'OICR potrà detenere in modo contenuto liquidità, al fine di una efficiente gestione del portafoglio. Area geografica di riferimento: Europa (escluso il Regno Unito). Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel mercato europeo (escluso il Regno Unito). Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale d																																																							

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,25% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI																																			
RENDIMENTO STORICO	 <table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>23</td><td>23</td></tr><tr><td>2006</td><td>18</td><td>18</td></tr><tr><td>2007</td><td>2</td><td>2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-45</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>15</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>11</td><td>5</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>-15</td></tr><tr><td>2012</td><td>14</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>20</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>-2</td><td>3</td></tr></tbody></table>		Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	23	23	2006	18	18	2007	2	2	2008	-45	-45	2009	15	25	2010	11	5	2011	-5	-15	2012	14	15	2013	20	18	2014	-2	3
	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	23	23																																	
2006	18	18																																	
2007	2	2																																	
2008	-45	-45																																	
2009	15	25																																	
2010	11	5																																	
2011	-5	-15																																	
2012	14	15																																	
2013	20	18																																	
2014	-2	3																																	
Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.																																			
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,32%</td><td>1,30%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,32%	1,30%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																			
2012	2013	2014																																	
1,32%	1,30%	n.d.																																	
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																		
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																			
INFORMAZIONI ULTERIORI																																			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																		
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Neptune European Opportunities è offerto dal 01/07/2011																																			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																			
																																			

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Oddo Avenir Denominazione dell'OICR: "Oddo Avenir- Classe C Eur" comparto di "Oddo Asset Management" - Fondo comune di diritto francese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Oddo Asset Management, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDTA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0000989899</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>14/09/1992</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDTA	Codice ISIN	FR0000989899	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	14/09/1992
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDTA								
Codice ISIN	FR0000989899								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	14/09/1992								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 90% CAC Mid 60, 10% Eonia Obiettivo della gestione: sovraperformare il benchmark in un orizzonte temporale minimo di 5 anni investendo prevalentemente nel mercato azionario Francese.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR gestisce direttamente un portafoglio di azioni francesi di bassa e media capitalizzazione, costituite								

	prevalentemente da azioni francesi (almeno per il 70% del portafoglio), senza restrizioni di settori di allocazione. Gli investimenti vengono selezionati attivamente scegliendo compagnie che presentano un reale vantaggio competitivo in mercati con forti barriere in entrata e capaci di generare un alto livello di profittabilità capace di finanziare il loro sviluppo nel lungo periodo. Anche in casi di una svalutazione dei mercati azionari, l'esposizione azionaria non oltrepasserà le soglie del 75% del patrimonio netto e del 100% del patrimonio netto. La parte di patrimonio investita in titoli a reddito fisso rappresenta fino al 25% del patrimonio dell'OICR ed è composta da obbligazioni e titoli di debito trasferibili denominati in Euro ed emessi da governi e società pubbliche che hanno un rating compreso tra AAA e AA. L'OICR può detenere quote di fondi di investimento di diritto francese e/ o stranieri armonizzati e non armonizzati, inclusi fondi di investimento armonizzati gestiti da Oddo Asset Management. Infine, l'OICR può effettuare acquisti temporanei e vendite di strumenti finanziari, riacquisto e accordi di riacquisto inverso, trasazioni di prestiti e raccolta atti alla gestione di liquidità e alla massimizzazione degli introiti. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

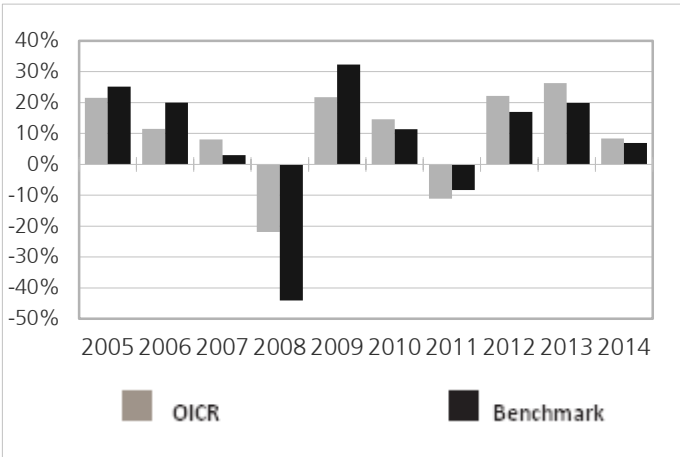
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,80% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento composto da 90% CAC MID 60, 10% EONIA.									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,94%</td><td>2,28%</td><td>1,98%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,94%	2,28%	1,98%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,94%	2,28%	1,98%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.									

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Oddo Avenir è offerto dal 05/12/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Odey Pan European Denominazione dell'OICR: "Odey Pan European Fund - Classe Eur" comparto del Fondo comune di investimento mobiliare: "Odey Investment Fund" - Sicav multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	Odey Asset Management LLP, Londra Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBLA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE0032284907</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>22/11/2002</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBLA	Codice ISIN	IE0032284907	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	22/11/2002
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBLA								
Codice ISIN	IE0032284907								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	22/11/2002								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Europe Total Return Net Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è generare la crescita del capitale investendo principalmente in azioni emesse da società che operano principalmente o hanno la propria sede legale nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est).								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe								

	principalmente in azioni emesse da società operanti o che hanno la propria sede legale nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est) e che sono quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati. L'OICR può inoltre investire, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio, in azioni emesse da società non operanti nel mercato europeo e che sono quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati. L'OICR può investire, fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti. L'OICR può investire, fino a un massimo del 35% del proprio patrimonio, in titoli a tasso fisso, incluse obbligazioni e commercial paper emesse principalmente da governi, organismi sovranazionali, autorità locali e, in maniera ridotta, da emittenti societari con un rating elevato, quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati. Area geografica di riferimento: Europa (inclusa l'Europa dell'Est). Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: l'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est). Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6°anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.		

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR vs Benchmark</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>22</td><td>25</td></tr><tr><td>2006</td><td>12</td><td>20</td></tr><tr><td>2007</td><td>8</td><td>2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-22</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>22</td><td>32</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>12</td></tr><tr><td>2011</td><td>-8</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>22</td><td>18</td></tr><tr><td>2013</td><td>25</td><td>20</td></tr><tr><td>2014</td><td>8</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	22	25	2006	12	20	2007	8	2	2008	-22	-45	2009	22	32	2010	15	12	2011	-8	-5	2012	22	18	2013	25	20	2014	8	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	22	25																																
2006	12	20																																
2007	8	2																																
2008	-22	-45																																
2009	22	32																																
2010	15	12																																
2011	-8	-5																																
2012	22	18																																
2013	25	20																																
2014	8	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,63%</td><td>1,60%</td><td>1,59%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,63%	1,60%	1,59%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,63%	1,60%	1,59%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Odey Pan European è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: R Conviction Euro Denominazione dell'OICR: "R Conviction Euro - Classe C" - Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion FRANCE Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZIGA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010187898</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>09/05/2005</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIGA	Codice ISIN	FR0010187898	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	09/05/2005
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIGA								
Codice ISIN	FR0010187898								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	09/05/2005								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Euro Stoxx Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di sovraperformare l'indice Euro Stoxx, con almeno il 70% del proprio patrimonio esposto costantemente in azioni emesse in uno o più mercati della zona euro e possibilmente fino al 10% del proprio patrimonio investito in mercati dell'est Europa.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR viene								

	gestito in linea con l'indice Euro Stoxx. Con l'intenzione di raggiungere il proprio obiettivo di gestione, almeno il 70% del patrimonio sarà esposto costantemente ad azioni emesse in uno o più mercati della zona euro e possibilmente fino al 10% del proprio patrimonio sarà investito in mercati dell'est Europa. L'OICR può investire in prodotti su tassi di interesse, altri UCITS e fondi di investimento. Infine l'OICR può investire fino al 30% del proprio patrimonio in prodotti su tassi di interesse o prodotti convertibili (emessi in Euro) garantiti da governi o dal settore privato, da società investment grade. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,28%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai																																																							

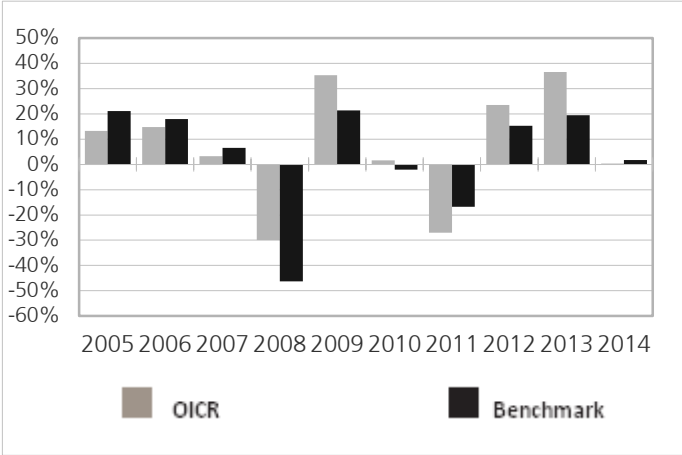
Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento Euro Stoxx.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>12</td><td>20</td></tr><tr><td>2006</td><td>15</td><td>18</td></tr><tr><td>2007</td><td>5</td><td>8</td></tr><tr><td>2008</td><td>-30</td><td>-45</td></tr><tr><td>2009</td><td>35</td><td>20</td></tr><tr><td>2010</td><td>2</td><td>-2</td></tr><tr><td>2011</td><td>-25</td><td>-15</td></tr><tr><td>2012</td><td>22</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>35</td><td>20</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>2</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	12	20	2006	15	18	2007	5	8	2008	-30	-45	2009	35	20	2010	2	-2	2011	-25	-15	2012	22	15	2013	35	20	2014	2	2
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	12	20																																
2006	15	18																																
2007	5	8																																
2008	-30	-45																																
2009	35	20																																
2010	2	-2																																
2011	-25	-15																																
2012	22	15																																
2013	35	20																																
2014	2	2																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,36%</td><td>3,61%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,36%	3,61%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,36%	3,61%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 R Conviction Euro è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Schroder ISF Italian Equity Denominazione dell'OICR: "Schroder ISF Italian Equity - Classe A Acc Eur " comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZIRA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0106238719</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>17/01/2000</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIRA	Codice ISIN	LU0106238719	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	17/01/2000
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIRA								
Codice ISIN	LU0106238719								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	17/01/2000								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: FTSE Italia All-Share Total Return Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR consiste nel generare una crescita del capitale								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Italia Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno due terzi dell'OICR (liquidità esclusa) saranno investiti in una selezionata gamma di azioni di società italiane. L'OICR, che avrà tipicamente posizioni in meno di 50 società, non ha alcun								

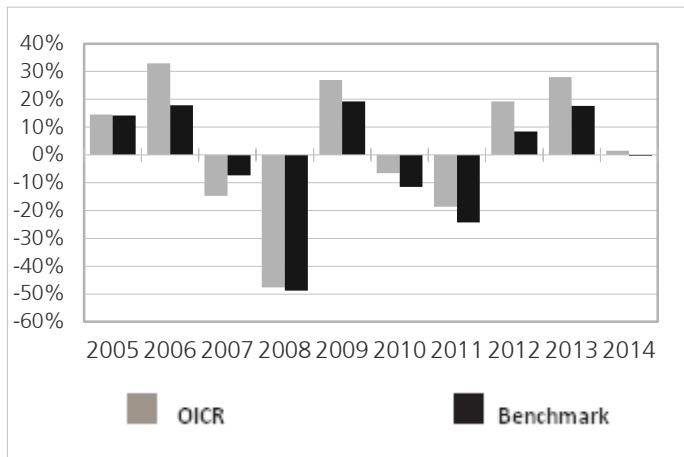
	orientamento specifico in termini di settori o dimensioni delle società. Nella costituzione del portafoglio, il gestore seleziona le società in base alla loro capacità di generare nel lungo periodo buoni livelli di utili, potendo contare su solidi vantaggi competitivi. Il processo di selezione dei titoli si basa su ricerche sui fondamentali. Le caratteristiche chiave che ricerchiamo in fase di selezione dei titoli sono: società che siano oggetto di un'attività di ricerca meno intensa da parte degli investitori e di conseguenza sottovalutate dal mercato o ancora società con particolarità non individuate dalla maggior parte degli investitori (ad esempio, un cambiamento di management che comporti un utilizzo più efficiente di risorse precedentemente sottoutilizzate) e variazioni alla struttura societaria. L'OICR può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Area geografica di riferimento: principalmente Italia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o per gestire l'OICR in modo più efficiente. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,03%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,25% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di								

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2006</td><td>32</td><td>18</td></tr><tr><td>2007</td><td>-15</td><td>-5</td></tr><tr><td>2008</td><td>-45</td><td>-50</td></tr><tr><td>2009</td><td>28</td><td>18</td></tr><tr><td>2010</td><td>-5</td><td>-10</td></tr><tr><td>2011</td><td>-18</td><td>-25</td></tr><tr><td>2012</td><td>18</td><td>8</td></tr><tr><td>2013</td><td>28</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	15	15	2006	32	18	2007	-15	-5	2008	-45	-50	2009	28	18	2010	-5	-10	2011	-18	-25	2012	18	8	2013	28	18	2014	2	0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	15	15																																
2006	32	18																																
2007	-15	-5																																
2008	-45	-50																																
2009	28	18																																
2010	-5	-10																																
2011	-18	-25																																
2012	18	8																																
2013	28	18																																
2014	2	0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,74%</td><td>1,72%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,74%	1,72%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,74%	1,72%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Schroder ISF Italian Equity è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Seb Nordic Denominazione dell'OICR: "SEB Nordic C Acc (EUR)" comparto di SEB Fund 1 SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	SEB Asset Management S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGRA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0030165871</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>12/05/1999</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGRA	Codice ISIN	LU0030165871	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	12/05/1999
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGRA								
Codice ISIN	LU0030165871								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	12/05/1999								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: VINX Benchmark Cap Net Return Index Obiettivo della gestione: l'OICR punta a generare una crescita del capitale nel lungo periodo ed ottenere una performance superiore al benchmark dichiarato.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Europa Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio include principalmente azioni e titoli trasferibili collegati ad azioni emessi da compagnie scandinave o negoziati in mercati scandinavi. L'OICR può investire fino al 100% delle sue								

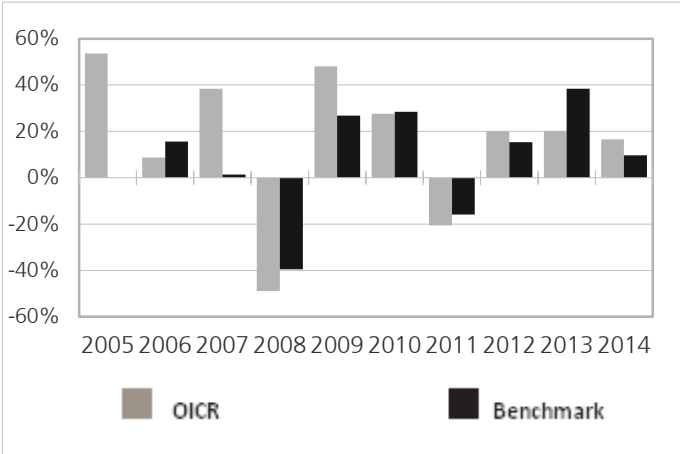
	attività in vari titoli trasferibili emessi o garantiti da un qualsiasi stato membro dell'UE, le sue autorità locali o da un qualsiasi altro stato dell'OECD; l'OICR potrà sfruttare questa possibilità soltanto detenendo titoli di almeno sei emissioni differenti e se i titoli di ciascuna singola emissione non eccederanno il 30% del totale delle attività. L'OICR non investirà più del 10% delle sue attività in quote di altri UCITS o UCI. Area geografica di riferimento: Paesi Scandinavi Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Azioni di emittenti societari e strumenti collegati. Non ci sono limitazioni riguardo ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR può fare uso di contratti futures, opzioni, swap e altri derivati come parte della strategia d'investimento. Può anche utilizzare derivati per coprire vari investimenti, per finalità di risk management e per aumentare il rendimento del fondo. Gli asset sottostanti ai sopra menzionati contratti derivati possono essere rappresentati strumenti del mercato monetario, quote di UCITS, depositi bancari, indici finanziari, tassi d'interesse, cambi su valute. In nessuna circostanza l'OICR potrà deviare dalla sua politica d'investimento usando tali strumenti derivati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,53%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,75% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di								

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>52%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>8%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2007</td><td>38%</td><td>1%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-50%</td><td>-40%</td></tr><tr><td>2009</td><td>48%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2010</td><td>28%</td><td>28%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-18%</td><td>-15%</td></tr><tr><td>2012</td><td>20%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>20%</td><td>38%</td></tr><tr><td>2014</td><td>15%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	52%	0%	2006	8%	15%	2007	38%	1%	2008	-50%	-40%	2009	48%	25%	2010	28%	28%	2011	-18%	-15%	2012	20%	15%	2013	20%	38%	2014	15%	10%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	52%	0%																																
2006	8%	15%																																
2007	38%	1%																																
2008	-50%	-40%																																
2009	48%	25%																																
2010	28%	28%																																
2011	-18%	-15%																																
2012	20%	15%																																
2013	20%	38%																																
2014	15%	10%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,40%</td><td>1,40%</td><td>1,38%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,40%	1,40%	1,38%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,40%	1,40%	1,38%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Seb Nordic è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Emergents Denominazione dell'OICR: "Carmignac Emergents - Classe A Acc" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Carmignac Gestion, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDKA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010149302</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>03/02/1997</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDKA	Codice ISIN	FR0010149302	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	03/02/1997
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDKA								
Codice ISIN	FR0010149302								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	03/02/1997								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Emerging Market Free Obiettivo della gestione: la gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento MSCI Emerging Market Free (Euro) e una volatilità inferiore a quest'ultimo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la strategia di investimento mira a selezionare i titoli che offrono il maggior potenziale di apprezzamento,								

	senza vincoli di allocazione predeterminati per aree geografiche, settori di attività, tipologia o taglio dei titoli. Poiché la gestione dell'OICR è di tipo attivo e discrezionale, l'asset allocation in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Compatibilmente con i limiti massimi d'investimento previsti dal regolamento, l'OICR è costantemente investito in azioni per una quota minima del 60% del patrimonio. In ogni caso, almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni saranno emessi da società o emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti definiti nell'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Free. L'OICR può essere sovraesposto fino al 200% in titoli azionari mediante il ricorso a strumenti finanziari a termine. Il patrimonio può comprendere, inoltre, emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di previsioni negative sull'andamento delle azioni è possibile investire fino al 40% del patrimonio in prodotti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il patrimonio può inoltre essere costituito da quote o azioni di OICVM entro il limite del 10% del patrimonio. L'OICR può, inoltre, far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità dell'OICR. L'OICR potrà, in particolare, effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM. Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dall'OICR. Area geografica di riferimento: Almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni avranno emesse da società emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei Paesi Emergenti. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Azioni di società a grande capitalizzazione. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR ha una parte significativa del portafoglio investita in strumenti derivati. L'OICR può utilizzare strumenti derivati e in particolare titoli strutturati con derivati incorporati per coprire o dinamizzare l'attivo dell'OICR in settori di attività, zone geografiche, mercati obbligazionari azionari e valutari, titoli e valori immobiliari assimilati o indici, al fine di realizzare l'obiettivo di gestione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento MSCI EM NR.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Stima dei Rendimenti Storici (%)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>60</td><td>50</td></tr><tr><td>2006</td><td>20</td><td>15</td></tr><tr><td>2007</td><td>20</td><td>20</td></tr><tr><td>2008</td><td>-55</td><td>-50</td></tr><tr><td>2009</td><td>70</td><td>70</td></tr><tr><td>2010</td><td>30</td><td>25</td></tr><tr><td>2011</td><td>-10</td><td>-15</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>-5</td><td>-10</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>10</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	60	50	2006	20	15	2007	20	20	2008	-55	-50	2009	70	70	2010	30	25	2011	-10	-15	2012	15	10	2013	-5	-10	2014	10	10
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	60	50																																
2006	20	15																																
2007	20	20																																
2008	-55	-50																																
2009	70	70																																
2010	30	25																																
2011	-10	-15																																
2012	15	10																																
2013	-5	-10																																
2014	10	10																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,68%</td><td>2,01%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,68%	2,01%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,68%	2,01%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Emergents è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Comgest Growth Emerging Markets Denominazione dell'OICR: "Comgest Growth Emerging Markets - Classe Euro Distributing"comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multiocmparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda
GESTORE	Comgest Asset Management International Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZBRA Codice ISIN IE00B240WN62 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 20/09/2007 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Emerging Markets Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo principalmente in azioni emesse da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale nei Paesi Emergenti. Emergenti sono definiti quei Paesi con alto potenziale di crescita rispetto ai paesi industrializzati e principalmente l'Asia, l'America Latina, l'Europa dell'Est e del Sud.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in azioni e in altri strumenti finanziari quali le obbligazioni convertibili in azioni emessi da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo con sede legale nei Paesi Emergenti, le quali sono quotate o negoziate nei mercati regolamentati incluse l'Asia, l'America Latina, l'Europa dell'Est e del Sud. L'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari, inclusi titoli del debito pubblico o garantiti dai governi dei Paesi Emergenti. Tali titoli di debito dovranno essere di categoria "investment grade" e potranno essere a tasso fisso o variabile e potranno includere, ad esempio, commercial paper, titoli del debito pubblico, obbligazioni emesse da organismi sovranazionali, ABS e MBS, certificati di deposito, obbligazioni a breve e medio termine L'OICR può investire fino al 51% del proprio patrimonio in titoli azionari o azioni privilegiate e può investire, inoltre, fino ai due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società o governi aventi sede legale od operanti principalmente nei Paesi Emergenti. L'OICR non investirà più del 40% nei crediti di qualsivoglia natura, assistiti o meno da garanzie ipotecarie e corredati o meno di una clausola di partecipazione agli utili del debitore, in particolare i redditi dei titoli del debito pubblico e i redditi prodotti dalle obbligazioni, compresi i premi connessi a tali titoli o obbligazioni, così come definiti dall'articolo 6, comma 1, lett. a) della direttiva 2003/48/CE. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

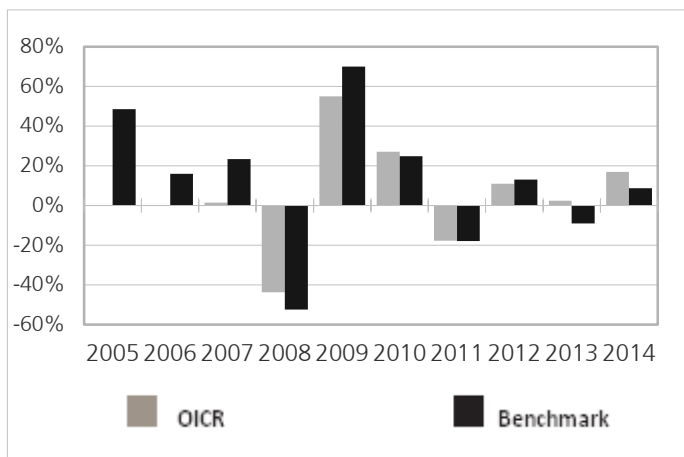
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

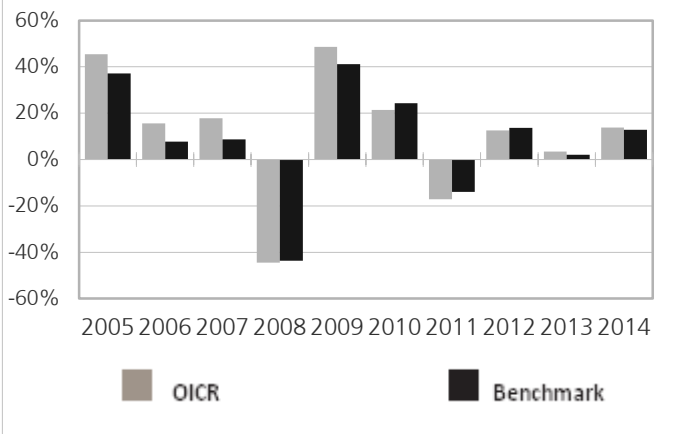
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,61%</td><td>1,59%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,61%	1,59%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,61%	1,59%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Comgest Growth Emerging Markets è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DWS Top 50 Asien Denominazione dell'OICR: "DWS Top 50 Asien" Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato alla direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania								
GESTORE	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBQA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>DE0009769760</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>29/04/1996</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBQA	Codice ISIN	DE0009769760	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	29/04/1996
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBQA								
Codice ISIN	DE0009769760								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	29/04/1996								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East ex Japan Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale con un'elevata esposizione al mercato azionario e al mercato valutario.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe (i) prevalentemente (fino al 70%) in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario di società								

	con sede o attività commerciale prevalentemente svolta in Asia; (ii) in modo contenuto (fino al 30%) in titoli fruttiferi e (iii) residualmente in strumenti del mercato monetario, in liquidità e in OICR. Area geografica di riferimento: Asia (Hong Kong, India, Indonesia, Giappone, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, Thailandia, Repubblica Popolare Cinese). Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali, l'OICR può sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato al fine di ottimizzare il rapporto rischio rendimento. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,23%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,23%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,23%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,45% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO																	

STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>45%</td><td>38%</td></tr><tr><td>2006</td><td>15%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2007</td><td>18%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-45%</td><td>-42%</td></tr><tr><td>2009</td><td>48%</td><td>40%</td></tr><tr><td>2010</td><td>20%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-15%</td><td>-12%</td></tr><tr><td>2012</td><td>12%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>2%</td><td>2%</td></tr><tr><td>2014</td><td>15%</td><td>12%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	45%	38%	2006	15%	8%	2007	18%	8%	2008	-45%	-42%	2009	48%	40%	2010	20%	25%	2011	-15%	-12%	2012	12%	15%	2013	2%	2%	2014	15%	12%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	45%	38%																																
2006	15%	8%																																
2007	18%	8%																																
2008	-45%	-42%																																
2009	48%	40%																																
2010	20%	25%																																
2011	-15%	-12%																																
2012	12%	15%																																
2013	2%	2%																																
2014	15%	12%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,45%</td><td>1,45%</td><td>1,45%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,45%	1,45%	1,45%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,45%	1,45%	1,45%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DWS Top 50 Asien è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

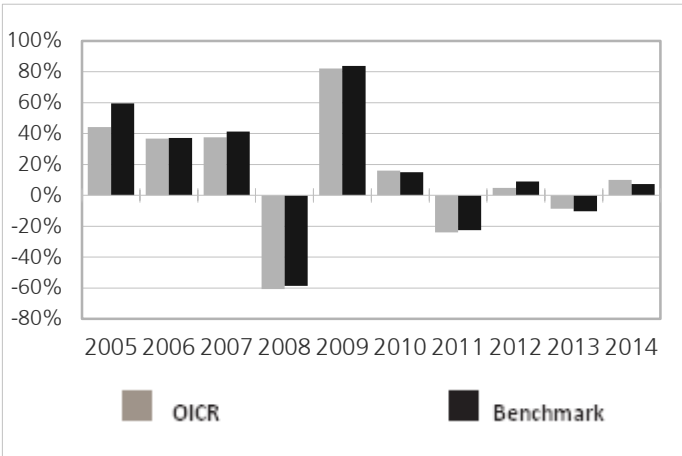
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Deutsche Invest Global Emerging Market Equities Denominazione dell'OICR: "Deutsche Invest Global Emerging Market Equities - Classe LC acc" comparto di "DWS Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	DWS Investment S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZYAA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0210301635</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>29/03/2005</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZYAA	Codice ISIN	LU0210301635	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	29/03/2005
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZYAA								
Codice ISIN	LU0210301635								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	29/03/2005								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Emerging Markets TR Net Index Obiettivo della gestione: conseguire un rendimento superiore alla media del capitale investito, investendo principalmente in azioni di società con sede o attività principale nei Paesi Emergenti.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Azionario Paesi Emergenti								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il gestore acquista azioni di società che si prevede abbiano una prospettiva di guadagno e/o di capitalizzazione superiore alla media di mercato. Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR sarà investito in azioni di società con sede o attività principale nei Paesi Emergenti. Il restante 30% del patrimonio dell'OICR può essere investito in azioni di società di altri Paesi. L'OICR potrà investire più del 10% del patrimonio in valori mobiliari quotati alla Russian Trading System Stock Exchange (RTS) o alla Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX). L'OICR potrà investire fino al 5% del patrimonio in OICR, armonizzati e non. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,28% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>45</td><td>60</td></tr><tr><td>2006</td><td>35</td><td>35</td></tr><tr><td>2007</td><td>35</td><td>40</td></tr><tr><td>2008</td><td>-60</td><td>-65</td></tr><tr><td>2009</td><td>80</td><td>85</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>-20</td><td>-25</td></tr><tr><td>2012</td><td>5</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>-10</td><td>-15</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	45	60	2006	35	35	2007	35	40	2008	-60	-65	2009	80	85	2010	15	15	2011	-20	-25	2012	5	10	2013	-10	-15	2014	10	5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	45	60																																
2006	35	35																																
2007	35	40																																
2008	-60	-65																																
2009	80	85																																
2010	15	15																																
2011	-20	-25																																
2012	5	10																																
2013	-10	-15																																
2014	10	5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,63%</td><td>1,61%</td><td>1,63%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,63%	1,61%	1,63%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,63%	1,61%	1,63%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Deutsche Invest Global Emerging Market Equities è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity China Consumer Denominazione dell'OICR: "Fidelity China Consumer - Classe A (Acc) Eur comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	FIL Fund Management Limited, Bermuda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEQA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0594300096</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>23/02/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEQA	Codice ISIN	LU0594300096	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	23/02/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEQA								
Codice ISIN	LU0594300096								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	23/02/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI China Index Obiettivo della gestione: L'OICR cerca di ottenere una crescita di capitale nel lungo periodo grazie all'investimento in strumenti azionari o compagnie che operano prevalentemente o in parte in Cina o Hong Kong. La valuta di denominazione della presente classe di azioni è diversa dalla valuta base dell'OICR e la conversione in Euro è effettuata senza attuare strategie a copertura del rischio di cambio. L'investitore Contraente è quindi sottoposto al rischio che eventuali oscillazioni del tasso di cambio possano influire negativamente sulla performance dell'OICR.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Mercati Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in strumenti azionari di compagnie che hanno la propria sede legale o esercitano la propria attività predominante in Cina o Hong Kong. Queste compagnie sono nello sviluppo, produzione o vendita di beni o servizi a consumatori cinesi. L'OICR è gestito attivamente, è un OICR azionario specializzato che presenta esposizione ai settori legati ai consumatori tramite l'investimento in azioni di compagnie che esercitano attività legate ai consumatori nella Grande Cina. Il gestore cerca di trattenere in genere 80-120 partecipazioni azionarie. Il gestore fino al momento in cui non guadagnerà convinzione tenendo come punti fermi un'adeguata analisi tecnica e valutazione economica acquisterà solo una piccola partecipazione azionaria. Il gestore preferirà investire in compagnie che presentano una crescita al sopra della media congiuntamente ad una forte e stabile forza di prezzo. Preferirà le compagnie che hanno un modello di crescita sostenibile, forti flussi e bilancio solido con un management con approvata storicità, esperienza e buona strategia di business. Il metodo seguito per la selezione delle azioni è quello bottom-up. L'OICR controlla il rischio attraverso un'attenta disciplina valutativa ed evitando quelle compagnie che presentano un modello di crescita non sostenibile. Area geografica di riferimento: Grande Cina Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento secondo quanto indicato nel prospetto dell'OICR. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

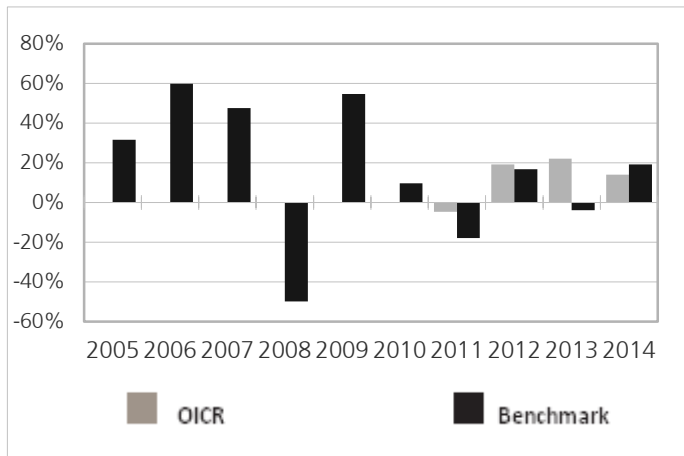
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

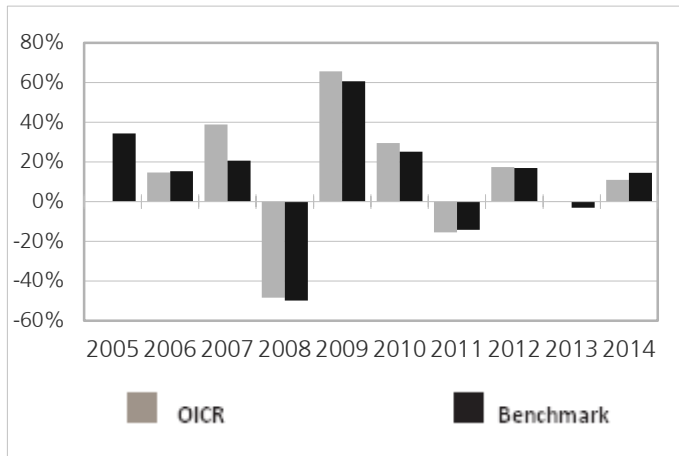
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-</td><td>30</td></tr><tr><td>2006</td><td>-</td><td>60</td></tr><tr><td>2007</td><td>-</td><td>45</td></tr><tr><td>2008</td><td>-</td><td>-50</td></tr><tr><td>2009</td><td>-</td><td>55</td></tr><tr><td>2010</td><td>-</td><td>10</td></tr><tr><td>2011</td><td>-</td><td>-15</td></tr><tr><td>2012</td><td>18</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>20</td><td>-5</td></tr><tr><td>2014</td><td>12</td><td>18</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-	30	2006	-	60	2007	-	45	2008	-	-50	2009	-	55	2010	-	10	2011	-	-15	2012	18	15	2013	20	-5	2014	12	18
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-	30																																
2006	-	60																																
2007	-	45																																
2008	-	-50																																
2009	-	55																																
2010	-	10																																
2011	-	-15																																
2012	18	15																																
2013	20	-5																																
2014	12	18																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,93%</td><td>1,93%</td><td>1,93%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,93%	1,93%	1,93%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,93%	1,93%	1,93%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity China Consumer è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity South East Asia Denominazione dell'OICR: "Fidelity South East Asia South East Asia Fund - Classe A (acc) Euro" comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	FIL Fund Management Limited, Bermuda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZACA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0261946445</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>25/09/2006</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZACA	Codice ISIN	LU0261946445	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	25/09/2006
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZACA								
Codice ISIN	LU0261946445								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	25/09/2006								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI AC Far East ex Japan Index (Gross) Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è la crescita del capitale con un'elevata esposizione ai mercati della Regione Asia Pacifico, comprese Cina, India e Australia (Giappone escluso), realizzata principalmente tramite l'investimento in azioni di società con sede in tali paesi, o che vi esercitano prevalentemente la loro attività economica, generalmente a media e alta capitalizzazione caratterizzate da una crescita degli utili superiore alla media del loro mercato di riferimento (senza tuttavia escludere opportunità valide offerte da società a bassa capitalizzazione), operanti in tutti i settori industriali.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,								

	significativo, rilevante).																																								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Asia-Pacifico (escluso Giappone) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il L'OICR Investe in via principale in titoli azionari quotati nelle borse del Bacino del Pacifico ad esclusione del Giappone. In particolare, l'OICR investirà in via principale (almeno il 70%) in azioni dei mercati e settori del Bacino Asia-Pacifico e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni. Area geografica di riferimento: Asia Pacifico-(comprese Cina, India e Australia, Giappone escluso). Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. L'OICR potrà utilizzare strumenti finanziari derivati a condizione che (a) si tratti di strumenti economicamente convenienti perché realizzati con un valido rapporto costi-benefici, (b) vengano sottoscritti per una o più d'una delle seguenti finalità: (i) riduzione del rischio, (ii) riduzione del costo e (iii) generazione di ulteriore capitale o reddito e (c) i rispettivi rischi vengano adeguatamente considerati dal processo di gestione del rischio dell' OICR. Gli strumenti finanziari derivati possono comprendere opzioni negoziate fuori borsa e/o in borsa, future su indici azionari e su azioni, contratti per differenza, contratti a termine o una combinazione di tali strumenti. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																		
	I	Premio Versato	100%																
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.			Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,30%																		
Dal 6°anno in poi	0,60%																		
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,50%																		
Dal 6°anno in poi	2,20%																		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																		
0,35%	0,05%																		

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>35%</td><td>35%</td></tr><tr><td>2006</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2007</td><td>40%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-50%</td><td>-55%</td></tr><tr><td>2009</td><td>65%</td><td>60%</td></tr><tr><td>2010</td><td>30%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-10%</td><td>-15%</td></tr><tr><td>2012</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-5%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2014</td><td>10%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	35%	35%	2006	15%	15%	2007	40%	20%	2008	-50%	-55%	2009	65%	60%	2010	30%	25%	2011	-10%	-15%	2012	15%	15%	2013	-5%	-5%	2014	10%	10%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	35%	35%																																
2006	15%	15%																																
2007	40%	20%																																
2008	-50%	-55%																																
2009	65%	60%																																
2010	30%	25%																																
2011	-10%	-15%																																
2012	15%	15%																																
2013	-5%	-5%																																
2014	10%	10%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,92%</td><td>1,93%</td><td>1,93%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,92%	1,93%	1,93%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,92%	1,93%	1,93%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity South East Asia è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson Gartmore Latin American Denominazione dell'OICR: "Henderson Gartmore Fund Latin American B Acc" comparto di Henderson Gartmore Fund SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 65/611 CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZGFA Codice ISIN LU0200081056 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 29/10/2004 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI EM Latin America Index Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere un rendimento a lungo termine, superiore a quello solitamente ottenuto dai mercati azionari dell'America Latina.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe in

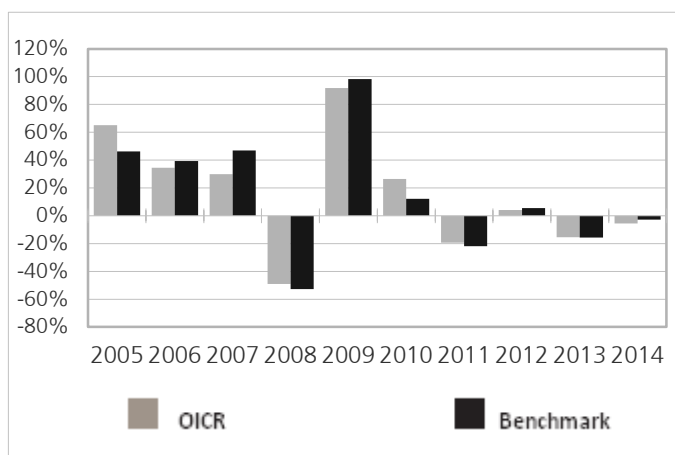
	qualunque momento almeno due terzi del proprio patrimonio netto in: - società che abbiano la propria sede legale nei paesi dell'America Latina, - società che non hanno la propria sede legale in paesi dell'America latina ma che (i) svolgono una parte predominante della propria attività in tali paesi, oppure (ii) sono holding che possiedono prevalentemente società aventi la propria sede legale nei paesi dell'America Latina. Il rendimento complessivo sarà costituito da una combinazione di rendimento da capitale e reddito. L'OICR potrà altresì investire in American Depositary Receipts ("ADR") rappresentanti titoli emessi da società costituite in America Latina ovvero in titoli quotati analoghi di società dell'America Latina. Area geografica di riferimento: America Latina Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Emittenti societari dell'America Latina in qualsiasi settore Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR ha la facoltà di utilizzare strumenti derivati ai fini di una efficiente gestione di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,28% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
2,24%	2,28%	2,18%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

Henderson Gartmore Latin American è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson Horizon China Denominazione dell'OICR: "China Fund - Classe A2 Eur comparto di "Henderson Horizon"- società di investimento a capitale variabile autorizzata ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZERA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0572944774</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>31/10/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZERA	Codice ISIN	LU0572944774	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	31/10/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZERA								
Codice ISIN	LU0572944774								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	31/10/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Golden Dragon Index Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere una rivalutazione del capitale nel lungo periodo investendo essenzialmente in titoli quotati in Cina, Hong Kong e Taiwan. La valuta di denominazione della presente classe di azioni è diversa dalla valuta base dell'OICR e la conversione in Euro è effettuata senza attuare strategie a copertura del rischio di cambio. L'investitore Contraente è quindi sottoposto al rischio che eventuali oscillazioni del tasso di cambio possano influire negativamente sulla performance dell'OICR.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,								

	significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Mercati Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe essenzialmente in titoli quotati in Cina, Hong Kong e Taiwan. Il gestore dell'OICR può anche investire in aziende costituite altrove con patrimoni, attività, produzione, scambi commerciali o altri interessi di rilievo in Cina, Hong Kong o Taiwan. Almeno due terzi del patrimonio totale di questo Comparto saranno investiti in (i) società con sede legale in Cina, Hong Kong o Taiwan (ii) società con sede legale in altri paesi al di fuori della Cina, di Hong Kong o di Taiwan che svolgono attività aziendali essenzialmente in Cina, Hong Kong o Taiwan, oppure (iii) società holding con interessi investiti essenzialmente in società con sedi legali in Cina, Hong Kong o Taiwan. Il Gestore degli investimenti adotterà un'ampia varietà di strategie di investimento usando una serie diversificata di strumenti nell'ottica di migliorare le performance del Comparto tra cui titoli azionari quotati, note strutturate, opzioni, contratti futures e forward su azioni, indici, contratti differenziali, swap OTC inclusi equity swap e asset swap, note equity linked e contratti di cambio a termine. In via accessoria e a fini difensivi l'OICR può anche investire in titoli di stato, obbligazioni di enti statali e corporate e relativi titoli derivati, azioni privilegiate, strumenti monetari nonché detenere liquidità e buoni del tesoro in attesa di reinvestimento Area geografica di riferimento: Cina, Hong Kong ,Taiwan Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR potrà utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,98% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

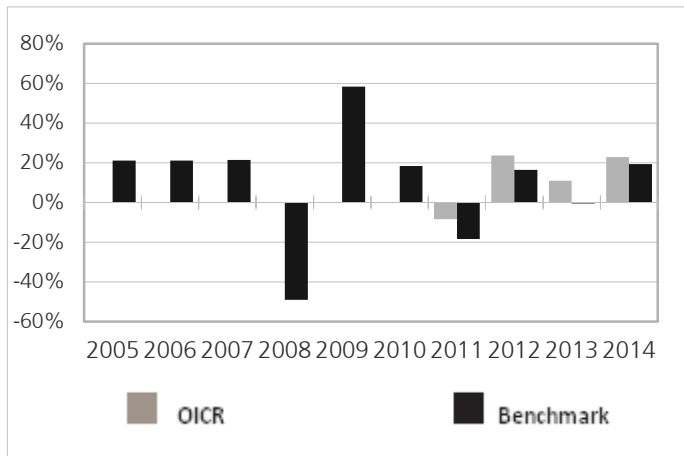
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2006</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2007</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-50%</td><td>-50%</td></tr><tr><td>2009</td><td>60%</td><td>60%</td></tr><tr><td>2010</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-10%</td><td>-10%</td></tr><tr><td>2012</td><td>20%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2013</td><td>10%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2014</td><td>20%</td><td>20%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	20%	20%	2006	20%	20%	2007	20%	20%	2008	-50%	-50%	2009	60%	60%	2010	20%	20%	2011	-10%	-10%	2012	20%	20%	2013	10%	10%	2014	20%	20%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	20%	20%																																
2006	20%	20%																																
2007	20%	20%																																
2008	-50%	-50%																																
2009	60%	60%																																
2010	20%	20%																																
2011	-10%	-10%																																
2012	20%	20%																																
2013	10%	10%																																
2014	20%	20%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,94%</td><td>1,95%</td><td>1,88%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,94%	1,95%	1,88%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,94%	1,95%	1,88%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Henderson Horizon China è offerto dal 01/04/2014	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: MS INVF Emerg Euro MENA Eq Denominazione dell'OICR: "Morgan Stanley Investment Funds Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund - Classe A" comparto di "Morgan Stanley Investment Funds" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Investment Management Limited, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZCJA Codice ISIN LU0118140002 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 01/10/2000 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo di investimento dell'OICR è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Euro, investendo principalmente in titoli azionari di emittenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, del Medio Oriente e del Nord Africa.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Azionario Paesi Emergenti

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in titoli azionari di emittenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, del Medio Oriente e del Nord Africa. L'OICR può anche investire, in via accessoria, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie e in altri titoli collegati alle azioni dei suddetti emittenti, nonché in azioni, strumenti di debito e strumenti di debito convertibili di emittenti degli stati dell'Asia centrale dell'ex Unione Sovietica. Gli investimenti in titoli azionari di emittenti della Federazione Russa saranno considerati investimenti in titoli azionari di emittenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale. I mercati dei Paesi in cui il Comparto investe devono essere mercati riconosciuti ("Mercati Riconosciuti") ai sensi dell'Articolo 41 (1) della legge del 20 dicembre 2002 sugli organismi di investimento collettivo e successive modifiche. Gli investimenti in titoli quotati in borse che non sono Mercati Riconosciuti saranno trattati come investimenti in titoli non quotati fino a quando tali borse non saranno considerate Mercati Riconosciuti. Area geografica di riferimento: Europa, Medio Oriente e Africa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,38%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,38%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,38%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	
	1.1 Spese di Gestione del Contratto	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni	1,30%
	Dal 6°anno in poi	0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni	1,50%
	Dal 6°anno in poi	2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:	
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%	0,05%	

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.

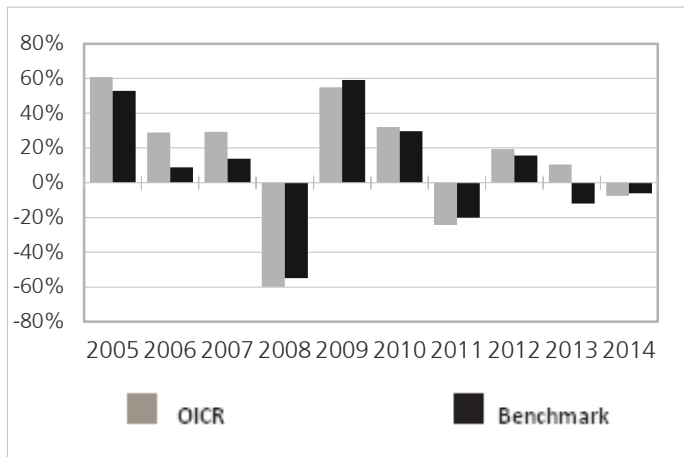
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,60% annuo.

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.

Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR vs Benchmark</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>60</td><td>50</td></tr><tr><td>2006</td><td>25</td><td>10</td></tr><tr><td>2007</td><td>25</td><td>15</td></tr><tr><td>2008</td><td>-60</td><td>-50</td></tr><tr><td>2009</td><td>55</td><td>60</td></tr><tr><td>2010</td><td>30</td><td>30</td></tr><tr><td>2011</td><td>-20</td><td>-25</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2013</td><td>10</td><td>-10</td></tr><tr><td>2014</td><td>-5</td><td>-5</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	60	50	2006	25	10	2007	25	15	2008	-60	-50	2009	55	60	2010	30	30	2011	-20	-25	2012	15	15	2013	10	-10	2014	-5	-5
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	60	50																																
2006	25	10																																
2007	25	15																																
2008	-60	-50																																
2009	55	60																																
2010	30	30																																
2011	-20	-25																																
2012	15	15																																
2013	10	-10																																
2014	-5	-5																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,14%</td><td>2,06%</td><td>2,03%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,14%	2,06%	2,03%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,14%	2,06%	2,03%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 MS INVF Emerg Euro MENA Eq è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Seb Eastern Europe ex Russia Denominazione dell'OICR: "Seb Eastern Europe ex Russia Fund - Classe C" comparto di "SEB Sicav 1" Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: AS SEB Varahaldus, Tallinn
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZDJA Codice ISIN LU0070133888 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 19/01/2007 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI Converging Europe Custom 10/40 EUR Net Return Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è la crescita del capitale e del reddito o l'ottenimento di un equilibrio tra crescita del capitale e reddito.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in azioni e titoli simili emessi da società aventi sede legale in un paese dell'Europa orientale esclusa la Russia, o emessi da società che svolgono una parte

	preponderante delle loro attività in Europa orientale esclusa la Russia e che saranno quotate o negoziate in un mercato regolamentato. L'OICR può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati o in titoli emessi dalle società sopra menzionate, che sono negoziate in un mercato regolamentato non considerato tale dall'Autorità Finanziaria Lussemburghese. L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di altri OICR. L'OICR può investire fino al 100% del proprio patrimonio in diverse emissioni di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi e garantiti da uno Stato membro della UE, i suoi enti locali, o gli organismi internazionali di cui uno o più di tali Stati membri sono membri, o di qualsiasi altro Stato dell'OCSE. L'OICR può avvalersi di questa disposizione, se possiede valori mobiliari e strumenti del mercato monetario di almeno sei emissioni differenti e, in caso di titoli e strumenti del mercato monetario di una stessa emissione non possono rappresentare più del 30% del patrimonio dell'OICR. Area geografica di riferimento: Europa orientale esclusa la Russia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate alla copertura dei rischi di portafoglio e per finalità d'investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

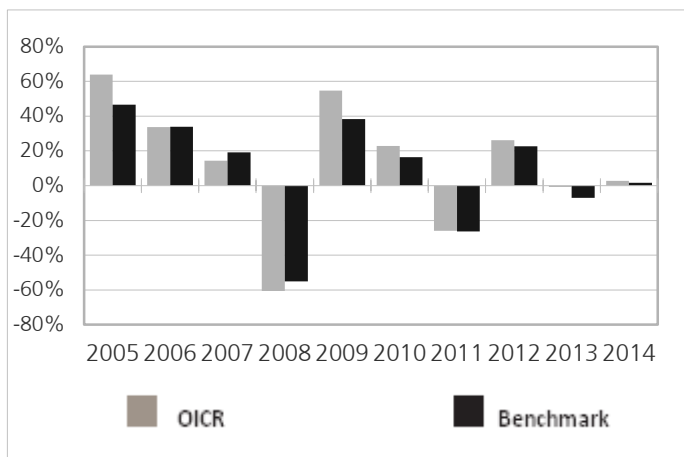
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,80%</td><td>1,90%</td><td>1,91%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,80%	1,90%	1,91%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,80%	1,90%	1,91%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Seb Eastern Europe ex Russia è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Seb Russia Denominazione dell'OICR: "Seb Russia - Classe C" comparto di "SEB Fund 2" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: AS SEB Varahaldus, Tallinn
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZDIA Codice ISIN LU0273119544 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 01/12/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI RUSSIA 10/40 TR NET Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere una rivalutazione del capitale attraverso l'investimento in un portafoglio composto prevalentemente da titoli azionari russi e/o titoli azionari emessi da società avente sede legale in uno Stato membro della Comunità degli Stati Indipendenti ("CIS").
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Azionario Russia

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: nel perseguire il proprio obiettivo di investimento l'OICR investe principalmente* in azioni e titoli simili emessi da società aventi sede legale in uno Stato membro della Comunità di Stati Indipendenti ("CSI") e da società che svolgono una parte preponderante della loro attività in Russia e/o in qualsiasi altro paese membro della CSI, che saranno quotate e negoziate in un mercato regolamentato. Investimenti in titoli quotati in mercati regolamentati russi sono consentiti solo se tali titoli sono elencati nel "Russian Trading System Stock Exchange" (RTS Stock Exchange) o "Mosca Interbank Currency Exchange" (MICEX). Gli investimenti in titoli negoziati nei mercati dei paesi che appartengono alla CSI sono ammessi solo se questi mercati sono regolamentati, riconosciuti e aperti al pubblico. L'OICR può, inoltre, investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati o titoli emessi dalle società sopra menzionate, che sono quotate in un mercato regolamentato, ma non riconosciuto tale dall'Autorità Finanziaria Lussemburghese. L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di altri OICR. Nel perseguire il proprio obiettivo di investimento, l'OICR può detenere partecipazioni in società russe e CIS indirettamente nella forma di certificati di deposito, quali ADR (American Depositary Receipt) e GDR (Global Depositary Receipts). Gli ADR sono titoli progettati per essere utilizzati nei mercati mobiliari statunitensi e i GDR e altri strumenti simili sono progettati per essere utilizzati negli altri mercati mobiliari. L'OICR può investire fino al 100% del proprio patrimonio in diverse emissioni di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi e garantiti da uno Stato membro dell'UE, dai suoi enti locali, o da organismi internazionali di cui uno o più di tali Stati membri sono membri, o di qualsiasi altro Stato dell'OCSE. Area geografica di riferimento: Comunità degli Stati Indipendenti e Russia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate alla copertura dei rischi di portafoglio e per finalità di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

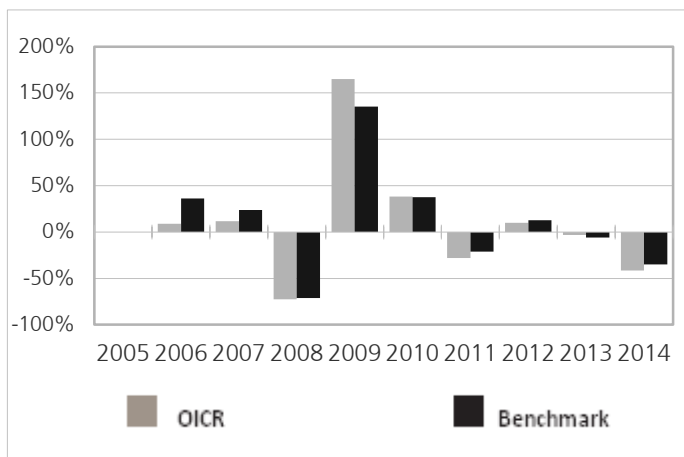
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>2,60%</td><td>2,60%</td><td>2,59%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,60%	2,60%	2,59%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
2,60%	2,60%	2,59%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 41%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Seb Russia è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

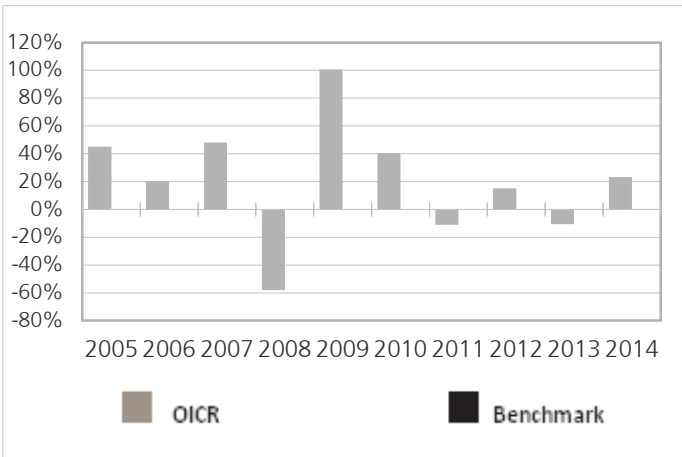
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Templeton Asian Growth Denominazione dell'OICR: "Templeton Asian Growth I Acc EUR" comparto di Franklin Templeton Investment Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Templeton Asset Management Ltd., Singapore Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZGDA Codice ISIN LU0195950992 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 31/08/2004 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento è la rivalutazione del capitale a lungo termine, investendo in titoli di società situate in Asia, inclusi i Mercati Emergenti La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 12,44%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Paesi Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe prevalentemente in titoli azionari quotati in Asia. L'OICR può inoltre investire in titoli azionari quotati in borse valori riconosciute nei mercati finanziari della regione asiatica (a esclusione di Australia, Nuova Zelanda e Giappone). In normali condizioni di mercato l'OICR investe prevalentemente in azioni ordinarie. Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, l'OICR può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli a reddito fisso. Area geografica di riferimento: Asia (ex Giappone)

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Emittenti societari asiatici Large Cap Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Normalmente l'OICR non utilizza strumenti derivati nella gestione del suo portafoglio. Potrebbe comunque fare uso, in maniera saltuaria, di titoli strutturati per accedere ad un paese che non è aperto ad azionisti stranieri, come l'Arabia Saudita, o per accedere ad una classe di azioni ristretta (ad esempio le azioni A cinesi); queste tipologie di strumenti strutturati sono classificati come derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,68% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,68% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,68% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi																																																							

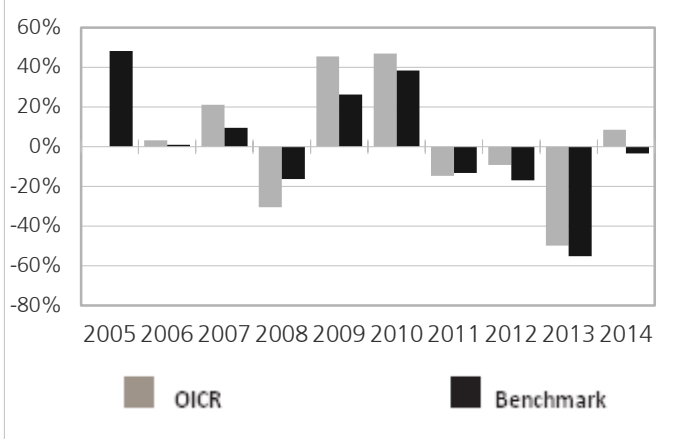
	dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,90% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,21%</td><td>1,21%</td><td>1,21%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,21%	1,21%	1,21%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,21%	1,21%	1,21%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 59%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Templeton Asian Growth è offerto dal 01/04/2013										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BGF World Gold Denominazione dell'OICR: "World Gold Fund - Classe D2 Acc Euro" comparto di "BlackRock Global Fund" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZCRA Codice ISIN LU0252963623 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 19/05/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: FTSE Gold Mines Obiettivo della gestione: l'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale investendo, a livello mondiale, almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario settore materie prime Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR si espone

	a rischi valutari in maniera residuale e non superando il 10% delle attività. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: società operanti nel settore delle materie prime (oro e altri metalli preziosi). Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,78%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente						
	1.1 Spese di Gestione del Contratto						
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)					
	Primi 5 anni	1,30%					
	Dal 6°anno in poi	0,60%					
	1.2 Commissione di mantenimento						
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)					
	Primi 5 anni	1,50%					
Dal 6°anno in poi	2,20%						
1.3 Costo delle coperture assicurative:							
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)						
0,35%	0,05%						
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto							
2. Oneri addebitati all'OICR							
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente							
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.							
DATI PERIODICI							
RENDIMENTO STORICO							

	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,32%</td><td>1,32%</td><td>1,32%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,32%	1,32%	1,32%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,32%	1,32%	1,32%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 BGF World Gold è offerto dal 01/07/2011										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BGF World Mining Denominazione dell'OICR: "BGF World Mining - Classe D2 (EUR) Acc" comparto di "BlackRock Global Fund" è una Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Lussemburgo) S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZBVA Codice ISIN LU0252963383 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 19/05/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: HSBC Global Mining Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è quello di massimizzare il rendimento totale, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario energia e materie prime Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in valori mobiliari internazionali a reddito fisso

	denominati in numerose valute. Inoltre l'OICR può investire in valori mobiliari a reddito fisso di qualsiasi categoria, ivi compresi i titoli non-investment grade. L'esposizione valutaria viene gestita in modo flessibile. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,78%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna																																																							

	condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.	
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	
	1.1 Spese di Gestione del Contratto	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni	1,30%
	Dal 6°anno in poi	0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni	1,50%
	Dal 6°anno in poi	2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:	
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%	0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.		
DATI PERIODICI		
RENDIMENTO STORICO		

	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>60%</td><td>60%</td></tr><tr><td>2006</td><td>10%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2007</td><td>40%</td><td>40%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-60%</td><td>-60%</td></tr><tr><td>2009</td><td>100%</td><td>100%</td></tr><tr><td>2010</td><td>40%</td><td>40%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-20%</td><td>-20%</td></tr><tr><td>2012</td><td>-10%</td><td>-10%</td></tr><tr><td>2013</td><td>-20%</td><td>-20%</td></tr><tr><td>2014</td><td>-10%</td><td>-10%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	60%	60%	2006	10%	20%	2007	40%	40%	2008	-60%	-60%	2009	100%	100%	2010	40%	40%	2011	-20%	-20%	2012	-10%	-10%	2013	-20%	-20%	2014	-10%	-10%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	60%	60%																																
2006	10%	20%																																
2007	40%	40%																																
2008	-60%	-60%																																
2009	100%	100%																																
2010	40%	40%																																
2011	-20%	-20%																																
2012	-10%	-10%																																
2013	-20%	-20%																																
2014	-10%	-10%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,32%</td><td>1,32%</td><td>1,32%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,32%	1,32%	1,32%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,32%	1,32%	1,32%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 BGF World Mining è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Investissement Denominazione dell'OICR: "Carmignac Investissement - Classe A acc" - Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Carmignac Gestion Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBTA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010148981</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>26/01/1989</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBTA	Codice ISIN	FR0010148981	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	26/01/1989
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBTA								
Codice ISIN	FR0010148981								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	26/01/1989								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI AC World Free Index Obiettivo della gestione: La gestione dell'OICR è di tipo attivo e discrezionale, con una politica di asset allocation incentrata su investimenti in titoli azionari internazionali e un profilo di rischio paragonabile a quello del suo indice di riferimento, l'indice mondiale azionario Morgan Stanley MSCI All Countries World Free, convertito in euro. La gestione punta a ottenere un rendimento superiore all'indice di riferimento e una volatilità comparabile a quest'ultimo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,								

	significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è un fondo azionario internazionale che investe sulle piazze finanziarie di tutto il mondo. Compatibilmente con i limiti massimi di investimento previsti dal regolamento, l'OICR è costantemente investito in azioni internazionali o dell'area dell'euro e dei paesi emergenti per una quota minima del 60% del patrimonio. In particolare, l'OICR sarà costantemente investito in ragione del 60% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente al capitale o ai diritti di voto, ammessi alla negoziazione sui mercati dell'area euro e/o internazionali, in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti. L'OICR potrà investire in obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione dei mercati dell'area dell'euro, internazionali e/o emergenti. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari allo scopo di ottimizzare la tesoreria liquidità dell'OICR. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR. Area geografica di riferimento: mercati azionari globali Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: il gestore può investire in strumenti finanziari a termine (azionari, obbligazionari, valutari), negoziati sui mercati dell'area euro e/o internazionali, regolamentati od "over the counter". Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dall'OICR. Il gestore potrà investire puntualmente sui titoli strutturati con i derivati incorporati (warrants, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati dell'area euro e/o internazionale, regolamentati od "over the counter". In ogni caso l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

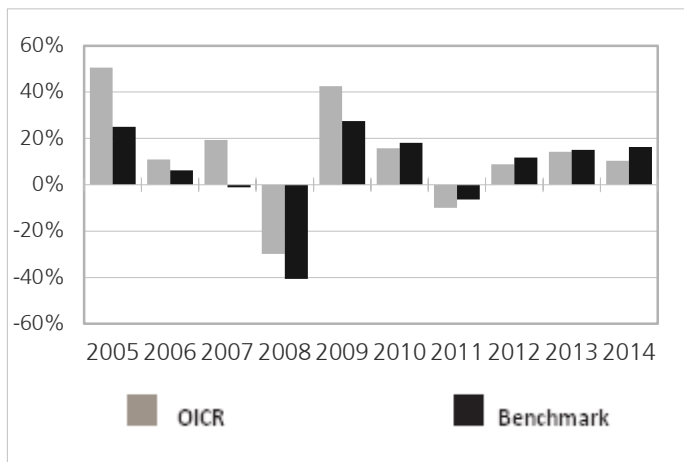
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto al valore fissato come obiettivo pari ad un rendimento annuo del 10%.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimenti storici OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>50</td><td>25</td></tr><tr><td>2006</td><td>10</td><td>5</td></tr><tr><td>2007</td><td>20</td><td>0</td></tr><tr><td>2008</td><td>-30</td><td>-40</td></tr><tr><td>2009</td><td>40</td><td>25</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>18</td></tr><tr><td>2011</td><td>-10</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>15</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	50	25	2006	10	5	2007	20	0	2008	-30	-40	2009	40	25	2010	15	18	2011	-10	-5	2012	10	10	2013	15	15	2014	10	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	50	25																																
2006	10	5																																
2007	20	0																																
2008	-30	-40																																
2009	40	25																																
2010	15	18																																
2011	-10	-5																																
2012	10	10																																
2013	15	15																																
2014	10	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,84%</td><td>1,89%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,84%	1,89%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,84%	1,89%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle																																	

	convenzioni di collocamento è pari al 51 %.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Investissement è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Portfolio Commodities Denominazione dell'OICR: "Carmignac Portfolio Commodities A Eur Acc" comparto di "Carmignac Portfolio" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Carmignac Gestion Luxembourg, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZFVA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0164455502</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>03/03/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFVA	Codice ISIN	LU0164455502	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	03/03/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFVA								
Codice ISIN	LU0164455502								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	03/03/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 45% MSCI ACWF Oil and Gaz 5% MSCI ACWF Energy Equipment 40% MSCI ACWF Metal and Mining 5% MSCI ACWF Paper and Forest 5% MSCI ACWF Food Obiettivo della gestione: L'obiettivo di questo comparto consiste nella ricerca di una crescita a lungo termine del patrimonio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario energia e materie prime Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Questo OICR è costituito principalmente da azioni di società produttrici di materie prime impegnate in attività di estrazione, produzione, arricchimento e/o trattamento, nonché da azioni di società specializzate nella produzione e nei servizi/impianti energetici, le cui aree di investimento sono collocate in ogni parte del mondo. Questo OICR potrà acquistare quote di altri organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di tipo aperto, a condizione di non investire oltre il 10% del proprio patrimonio netto in tali strumenti. L'OICR può detenere liquidità, purché in via accessoria, o investire in altri valori mobiliari in funzione delle aspettative di mercato, tuttavia non può investire oltre il 10% del patrimonio netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario di un medesimo emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio netto in depositi presso uno stesso istituto. Il valore complessivo dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario, detenuti dall'OICR in emittenti che raccolgano una quota superiore al 5% del suo patrimonio netto, non può superare il 40% del valore del patrimonio netto dell'OICR in questione. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Con finalità di copertura e/o di esposizione al rischio azionario o al rischio di cambio, il comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati quotati o negoziati over-the-counter, tra cui le opzioni e i contratti a termine, a condizione che ciò avvenga conformemente alla politica e all'obiettivo d'investimento del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

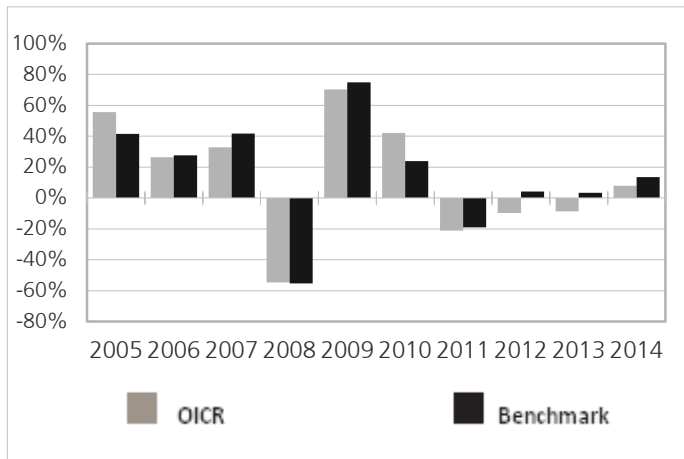
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

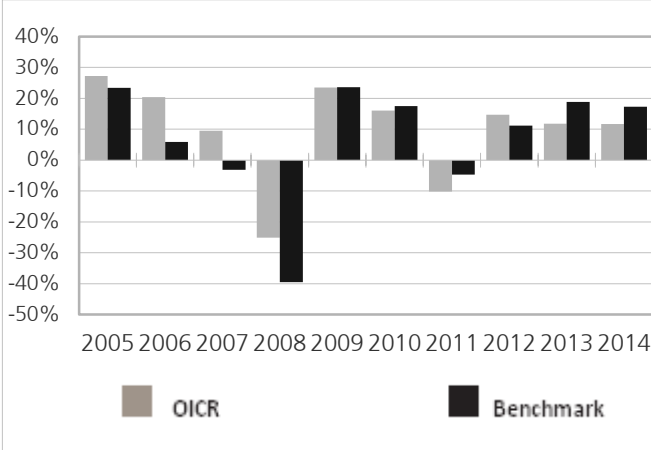
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento composto da 45% MSCI ACWF Oil and Gaz, 5% MSCI ACWF Energy Equipment, 40% MSCI ACWF Metal and Mining, 5% MSCI ACWF Paper and Forest, 5% MSCI ACWF Food.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>55</td><td>42</td></tr><tr><td>2006</td><td>25</td><td>28</td></tr><tr><td>2007</td><td>32</td><td>42</td></tr><tr><td>2008</td><td>-55</td><td>-58</td></tr><tr><td>2009</td><td>70</td><td>75</td></tr><tr><td>2010</td><td>42</td><td>22</td></tr><tr><td>2011</td><td>-15</td><td>-18</td></tr><tr><td>2012</td><td>-5</td><td>5</td></tr><tr><td>2013</td><td>-10</td><td>-2</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>12</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	55	42	2006	25	28	2007	32	42	2008	-55	-58	2009	70	75	2010	42	22	2011	-15	-18	2012	-5	5	2013	-10	-2	2014	10	12
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	55	42																																
2006	25	28																																
2007	32	42																																
2008	-55	-58																																
2009	70	75																																
2010	42	22																																
2011	-15	-18																																
2012	-5	5																																
2013	-10	-2																																
2014	10	12																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,44%</td><td>1,80%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,44%	1,80%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,44%	1,80%	n.d.																																

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Portfolio Commodities è offerto dal 01/04/2015	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DJE Dividende & Substanz Denominazione dell'OICR: "DJE Divide & Substanz - Classe I (Eur)" comparto di "DJE" - Fondo comune di investimento multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	DJE Investment S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBOA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0159551042</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>21/03/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBOA	Codice ISIN	LU0159551042	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	21/03/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBOA								
Codice ISIN	LU0159551042								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	21/03/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World Obiettivo della gestione: la gestione punta ad ottenere una crescita del capitale nella valuta di riferimento del fondo anche in considerazione del rischio di portafoglio, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: il patrimonio								

	dell'OICR è investito principalmente in azioni quotate nelle borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati. Il gestore seleziona le azioni di società considerate sottovalutate dal mercato. L'OICR può inoltre investire in titoli di debito a tasso fisso e variabile quotate nelle borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati. L'OICR può investire fino al 10% del patrimonio in OICR, armonizzati e non. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,15%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,15%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,15%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							

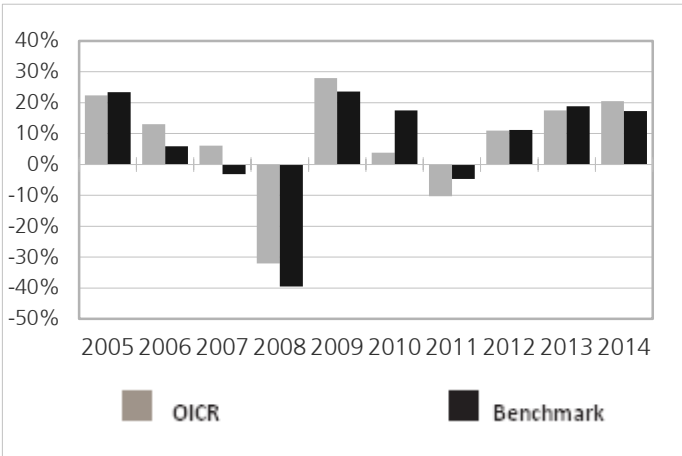
	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,37% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO																	

STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>28%</td><td>23%</td></tr><tr><td>2006</td><td>20%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2007</td><td>8%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-25%</td><td>-40%</td></tr><tr><td>2009</td><td>23%</td><td>23%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15%</td><td>17%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-8%</td><td>-3%</td></tr><tr><td>2012</td><td>13%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2013</td><td>10%</td><td>18%</td></tr><tr><td>2014</td><td>10%</td><td>17%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	28%	23%	2006	20%	5%	2007	8%	-2%	2008	-25%	-40%	2009	23%	23%	2010	15%	17%	2011	-8%	-3%	2012	13%	10%	2013	10%	18%	2014	10%	17%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	28%	23%																																
2006	20%	5%																																
2007	8%	-2%																																
2008	-25%	-40%																																
2009	23%	23%																																
2010	15%	17%																																
2011	-8%	-3%																																
2012	13%	10%																																
2013	10%	18%																																
2014	10%	17%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,62%</td><td>1,64%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,62%	1,64%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,62%	1,64%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 52%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DJE Dividende & Substanz è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DWS Akkumula Denominazione dell'OICR: "DWS Akkumula" Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania								
GESTORE	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZANA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>DE0008474024</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>03/07/1961</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZANA	Codice ISIN	DE0008474024	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	03/07/1961
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZANA								
Codice ISIN	DE0008474024								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	03/07/1961								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è quello di realizzare il più alto apprezzamento del capitale possibile mediante un'elevata esposizione al mercato azionario realizzata tramite l'investimento in titoli azionari di società con buoni fondamentali (e anche di società promettenti di piccola e media capitalizzazione) e in titoli obbligazionari a scopi di protezione, senza vincoli di allocazione prestabiliti.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe fino al 51% del proprio patrimonio in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario di società con solida capitalizzazione. L'OICR investe puo' inoltre investire in obbligazioni. Fino al 49% del patrimonio puo' essere investito in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari. Fino la 10% del patrimonio puo' essere investito in fondi comuni di investimento. La percentuale di investimento in fondi comuni di investimento, superiore al 5%, può consistere solo in quote di fondi comuni di investimento monetari. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento per finalità di investimento, di copertura (volta a ridurre l'esposizione alle oscillazioni delle valute presenti nel portafoglio) e di una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,23% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,23% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,23% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

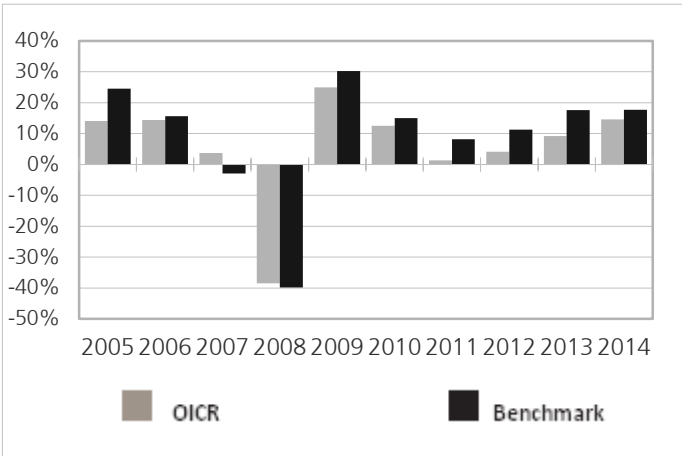
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,45% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>22</td><td>23</td></tr><tr><td>2006</td><td>12</td><td>5</td></tr><tr><td>2007</td><td>5</td><td>-2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-32</td><td>-40</td></tr><tr><td>2009</td><td>28</td><td>23</td></tr><tr><td>2010</td><td>3</td><td>18</td></tr><tr><td>2011</td><td>-8</td><td>-3</td></tr><tr><td>2012</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>18</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>20</td><td>17</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	22	23	2006	12	5	2007	5	-2	2008	-32	-40	2009	28	23	2010	3	18	2011	-8	-3	2012	10	10	2013	18	18	2014	20	17
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	22	23																																
2006	12	5																																
2007	5	-2																																
2008	-32	-40																																
2009	28	23																																
2010	3	18																																
2011	-8	-3																																
2012	10	10																																
2013	18	18																																
2014	20	17																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,45%</td><td>1,45%</td><td>1,45%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,45%	1,45%	1,45%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,45%	1,45%	1,45%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DWS Akkumula è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DWS Top Dividende Denominazione dell'OICR: "DWS Top Dividende" Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania								
GESTORE	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCTA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>DE0009848119</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>28/04/2003</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCTA	Codice ISIN	DE0009848119	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	28/04/2003
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCTA								
Codice ISIN	DE0009848119								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	28/04/2003								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World High Dividend Yield Index Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è quello di realizzare il più alto apprezzamento del capitale possibile mediante un'elevata esposizione al mercato azionario anche in valuta.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni di emittenti nazionali ed esteri per le quali si								

	prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media. L'OICR può inoltre investire in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari, nonché in tutti gli altri valori patrimoniali ammessi nelle condizioni di contratto e nel "German investment Act". Le principali valute di denominazione degli strumenti finanziari utilizzati sono Euro e dollari USA. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento sia per finalità di investimento e di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,23% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,23% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,23% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,45% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>15</td><td>25</td></tr><tr><td>2006</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2007</td><td>5</td><td>-5</td></tr><tr><td>2008</td><td>-35</td><td>-40</td></tr><tr><td>2009</td><td>25</td><td>30</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>5</td><td>10</td></tr><tr><td>2012</td><td>5</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>15</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>15</td><td>18</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	15	25	2006	15	15	2007	5	-5	2008	-35	-40	2009	25	30	2010	15	15	2011	5	10	2012	5	10	2013	15	18	2014	15	18
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	15	25																																
2006	15	15																																
2007	5	-5																																
2008	-35	-40																																
2009	25	30																																
2010	15	15																																
2011	5	10																																
2012	5	10																																
2013	15	18																																
2014	15	18																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,45%</td><td>1,45%</td><td>1,45%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,45%	1,45%	1,45%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,45%	1,45%	1,45%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DWS Top Dividende è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: GAM Star Global Selector Denominazione dell'OICR: "GAM Star Global Selector - Classe II Acc EUR comparto di "GAM Star Fund plc"- Fondo Comune di Investimento di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda
GESTORE	GAM Fund Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJGA Codice ISIN IE00B5KM3D46 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 02/08/2011 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo d'investimento dell'OICR è perseguire la crescita del capitale La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,29%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR persegue il suo obiettivo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di azioni e titoli assimilabili alle azioni (es. i warrant), quotate in Mercati Riconosciuti di tutto il mondo. Il gestore segue un orizzonte d'investimento di lungo termine e adotta uno stile di selezione titoli bottom-up incentrato sulla scelta di società sottovalutate di alta qualità. Non è prevista alcuna preferenza in materia di capitalizzazione di mercato. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

Z PLATFORM plus

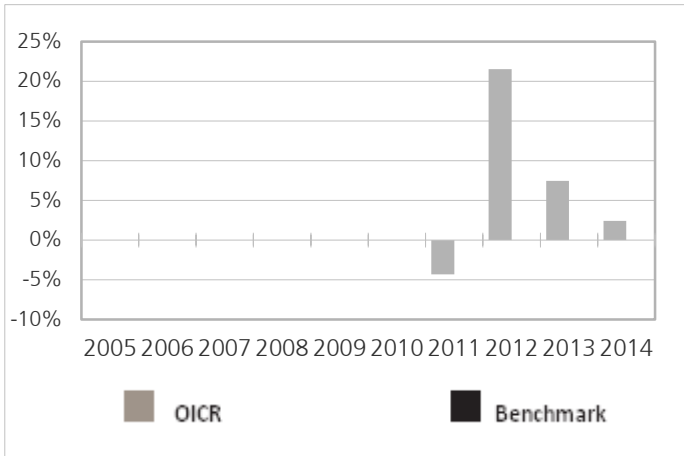
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con il fine di una gestione efficiente e non complessa del portafoglio. L'utilizzo di derivati potrebbe dar luogo ad una maggiore esposizione, che non potrà tuttavia superare il Valore patrimoniale netto dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,48%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,48%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,48%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle																																																							

	società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,70% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: il 15% dell'eventuale rendimento della Classe di Azioni superiore al tasso del LIBOR a 3 mesi, subordinato ad un High Water Mark	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle																	

Z PLATFORM plus

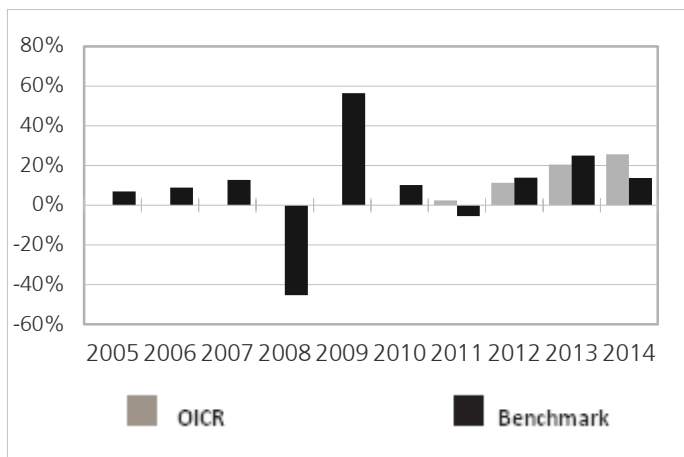
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

agevolazioni e sul regime fiscale.											
DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,48%</td><td>3,65%</td><td>2,73%</td></tr></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,48%	3,65%	2,73%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
1,48%	3,65%	2,73%									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 49%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 GAM Star Global Selector è offerto dal 01/04/2015											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio											
											

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Henderson Horizon Global Technology Fund Denominazione dell'OICR: "Henderson Horizon Global Technology Fund A2 EUR Acc" comparto di "Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Henderson Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGGA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0572952280</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>31/10/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGGA	Codice ISIN	LU0572952280	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	31/10/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGGA								
Codice ISIN	LU0572952280								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	31/10/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI All Countries World Information Technology Index Obiettivo della gestione: l'OICR investe in un portafoglio diversificato a livello globale di società operanti nel settore della tecnologia. L'OICR intende approfittare delle tendenze di mercato a livello internazionale assumendo un approccio geograficamente diversificato ed operando entro gli ampi limiti della gestione delle attività. L'OICR può investire anche in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e qualsiasi titolo coerente con l'obiettivo. Il fondo è denominato in dollari statunitensi								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).																																																						
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario settore tecnologico Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in un portafoglio diversificato a livello globale di società operanti nel settore della tecnologia. L'OICR ntende approfittare delle tendenze di mercato a livello internazionale assumendo un approccio geograficamente diversificato ed operando entro gli ampi limiti della gestione delle attività. L'OICR può investire anche in strumenti del mercato monetario, depositi bancari e qualsiasi titolo coerente con l'obiettivo. Il fondo è denominato in dollari statunitensi Area geografica di riferimento: Stati Uniti, Asia Sviluppata, Eurozona Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Emittenti societari ad elevata capitalizzazione operanti nel settore tecnologico Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: al fine di massimizzare i rendimenti il fondo può intraprendere una politica di hedging su valute e fare uso di strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,98% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,98% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,98% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

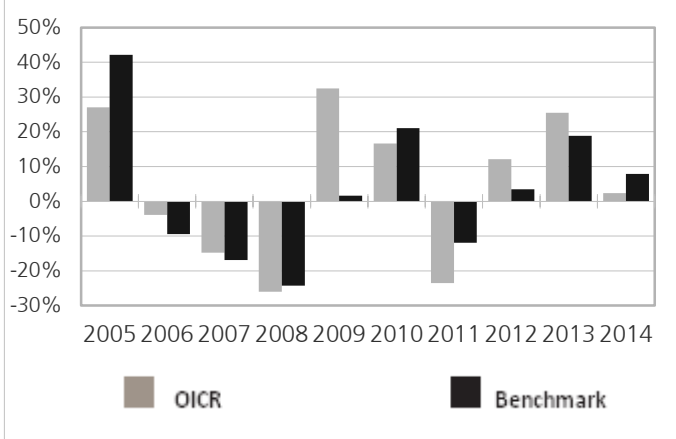
	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	in misura massima pari al 20% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento MSCI All Countries World Information Technology Index. Il periodo di osservazione sarà calcolato dal 1 Luglio al 30 Giugno di ogni anno.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2008</td><td>0%</td><td>-45%</td></tr><tr><td>2009</td><td>0%</td><td>55%</td></tr><tr><td>2010</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2011</td><td>0%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2012</td><td>10%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2013</td><td>20%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2014</td><td>25%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	5%	2006	0%	5%	2007	0%	10%	2008	0%	-45%	2009	0%	55%	2010	0%	5%	2011	0%	-5%	2012	10%	10%	2013	20%	25%	2014	25%	10%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	5%																																
2006	0%	5%																																
2007	0%	10%																																
2008	0%	-45%																																
2009	0%	55%																																
2010	0%	5%																																
2011	0%	-5%																																
2012	10%	10%																																
2013	20%	25%																																
2014	25%	10%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,96%</td><td>1,92%</td><td>1,86%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,96%	1,92%	1,86%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,96%	1,92%	1,86%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Henderson Horizon Global Technology Fund è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Invesco Japanese Equity Core Denominazione dell'OICR: "Invesco Japanese Equity Core Fund - Classe E Eur" comparto di "Invesco Funds Series"- Fondo comune d'investimento di diritto irlandese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	Invesco Global Asset Management Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBSA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE00B0H1QB84</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>29/08/2005</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBSA	Codice ISIN	IE00B0H1QB84	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	29/08/2005
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBSA								
Codice ISIN	IE00B0H1QB84								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	29/08/2005								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Topix 1st Section Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è realizzare una crescita del capitale investito in Giappone, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Giappone Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investirà principalmente in azioni di società di diritto giapponese, sebbene il portafoglio potrà								

	comprendere, se il gestore lo riterrà opportuno, azioni di società costituite altrove i cui proventi siano realizzati in Giappone o che vi abbiano interessi sostanziali. L'OICRinvestirà in titoli quotati o negoziati nei mercati regolamentati individuati nel prospetto dell'OICR Area geografica di riferimento: Giappone Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio e per la copertura dei rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>3,03%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		3,03%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		3,03%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

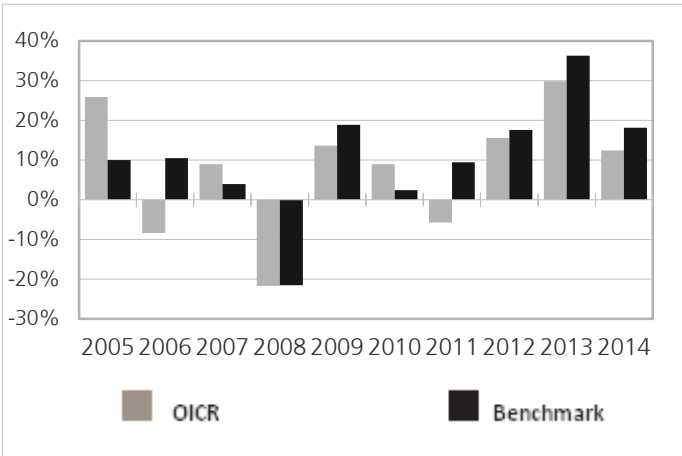
	condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.	
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	
	1.1 Spese di Gestione del Contratto	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni	1,30%
	Dal 6°anno in poi	0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni	1,50%
	Dal 6°anno in poi	2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:	
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%	0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,25% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.		
DATI PERIODICI		
RENDIMENTO STORICO		

	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>28</td><td>42</td></tr><tr><td>2006</td><td>-5</td><td>-10</td></tr><tr><td>2007</td><td>-15</td><td>-18</td></tr><tr><td>2008</td><td>-25</td><td>-25</td></tr><tr><td>2009</td><td>32</td><td>2</td></tr><tr><td>2010</td><td>18</td><td>22</td></tr><tr><td>2011</td><td>-25</td><td>-12</td></tr><tr><td>2012</td><td>12</td><td>3</td></tr><tr><td>2013</td><td>25</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>8</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	28	42	2006	-5	-10	2007	-15	-18	2008	-25	-25	2009	32	2	2010	18	22	2011	-25	-12	2012	12	3	2013	25	18	2014	2	8
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	28	42																																
2006	-5	-10																																
2007	-15	-18																																
2008	-25	-25																																
2009	32	2																																
2010	18	22																																
2011	-25	-12																																
2012	12	3																																
2013	25	18																																
2014	2	8																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,70%</td><td>2,72%</td><td>2,70%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,70%	2,72%	2,70%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,70%	2,72%	2,70%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 43%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Invesco Japanese Equity Core è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: LO Golden Age Denominazione dell'OICR: "LO Golden Age - Classe I" comparto di "Lombard Odier Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Lombard Odier Funds (Europe) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario Codice ISIN Valuta di denominazione Data inizio operatività dell'OICR Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. ICB ZIBA LU0209992170 EURO 29/05/2008 La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World ND Hedged USD Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in strumenti azionari emessi da compagnie internazionali che sono guidate in modo significativo da tematiche riguardanti l'invecchiamento della popolazione attraverso

	molteplici settori (per esempio, prodotti e servizi per la cura della salute, alimenti sani, cosmetici, tempo libero, pianificazione finanziaria, ecc. ecc.). Il Gestore può investire in società a bassa e media capitalizzazione (come considerate nei loro rispettivi mercati) e in società che hanno sede o che esercitano una predominante parte della propria attività in mercati emergenti Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. L'utilizzo di strumenti derivati è parte integrante della strategia di investimento dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,53% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata																																																							

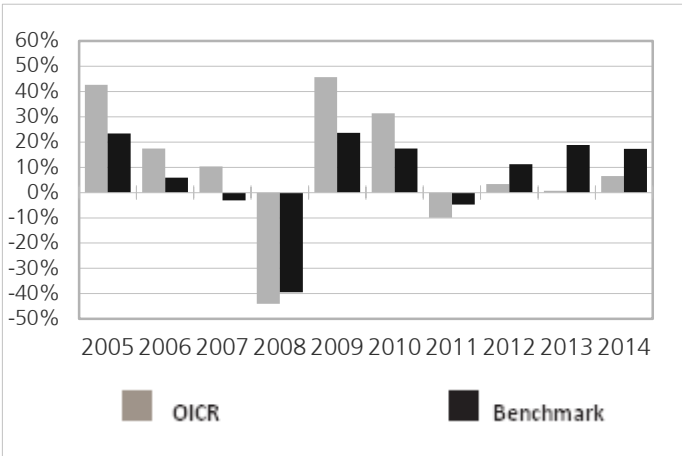
	dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>25</td><td>10</td></tr><tr><td>2006</td><td>-5</td><td>10</td></tr><tr><td>2007</td><td>8</td><td>3</td></tr><tr><td>2008</td><td>-20</td><td>-20</td></tr><tr><td>2009</td><td>13</td><td>18</td></tr><tr><td>2010</td><td>8</td><td>2</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>8</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>17</td></tr><tr><td>2013</td><td>30</td><td>35</td></tr><tr><td>2014</td><td>12</td><td>18</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	25	10	2006	-5	10	2007	8	3	2008	-20	-20	2009	13	18	2010	8	2	2011	-5	8	2012	15	17	2013	30	35	2014	12	18
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	25	10																																
2006	-5	10																																
2007	8	3																																
2008	-20	-20																																
2009	13	18																																
2010	8	2																																
2011	-5	8																																
2012	15	17																																
2013	30	35																																
2014	12	18																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,93%</td><td>0,95%</td><td>0,95%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,93%	0,95%	0,95%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,93%	0,95%	0,95%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 LO Golden Age è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: M&G Global Basics Denominazione dell'OICR: "M&G Global Basics Fund - Classe A Eur ACC"comparto di "M&G Investment Funds (1)" - Sicav multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Regno Unito								
GESTORE	M&G investments Management Limited Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>GB0030932676</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>17/11/2001</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBUA	Codice ISIN	GB0030932676	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	17/11/2001
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBUA								
Codice ISIN	GB0030932676								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	17/11/2001								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: FTSE Global Basics Obiettivo della gestione: l'obiettivo esclusivo dell'OICR è l'incremento del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo interamente o principalmente in società operanti nei settori industriali di base (industria "primaria" e "secondaria") e in aziende che forniscono servizi a tali settori. L'OICR può; inoltre investire in altri titoli azionari globali								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è un fondo azionario globale che investe principalmente in società ritenute portanti dell'economia mondiale. L'universo d'investimento comprende sia 'le industrie primarie' (dove i potenziali investimenti riguarderanno in particolare il settore dell'estrazione di materie prime) che 'le industrie secondarie' (dove i potenziali investimenti saranno focalizzati sulle attività di conversione di materie in prodotti e servizi per il consumatore). L'OICR può inoltre investire in altri titoli azionari globali. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,53%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate																																																							

	sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>42</td><td>22</td></tr><tr><td>2006</td><td>18</td><td>5</td></tr><tr><td>2007</td><td>10</td><td>-2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-45</td><td>-38</td></tr><tr><td>2009</td><td>45</td><td>22</td></tr><tr><td>2010</td><td>30</td><td>18</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>2</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>5</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>5</td><td>15</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	42	22	2006	18	5	2007	10	-2	2008	-45	-38	2009	45	22	2010	30	18	2011	-5	-5	2012	2	10	2013	5	18	2014	5	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	42	22																																
2006	18	5																																
2007	10	-2																																
2008	-45	-38																																
2009	45	22																																
2010	30	18																																
2011	-5	-5																																
2012	2	10																																
2013	5	18																																
2014	5	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,92%</td><td>1,92%</td><td>1,93%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,92%	1,92%	1,93%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,92%	1,92%	1,93%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 M&G Global Basics è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Morgan Stanley Global Quality Denominazione dell'OICR: "Morgan Stanley Global Quality - Classe ZH Acc EUR " comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Investment Management Limited Luxembourg Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJSA Codice ISIN LU0955011761 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 22/11/2013 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è la generazione della crescita di lungo termine dell'investimento. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 10,11%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in azioni societarie per almeno il 70% dei suoi investimenti. L'OICR investe principalmente in società con sede nei paesi sviluppati che hanno una posizione dominante nei settori in cui operano. L'OICR può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società. Area geografica di riferimento: Globale

Z PLATFORM plus

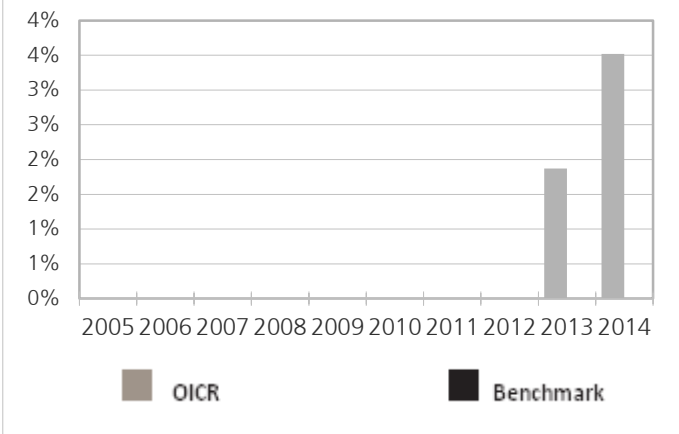
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprirsi dall'esposizione valutaria. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,53%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione																																																							

	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,75% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO																	

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>n.d.</td><td>1,24%</td><td>1,00%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	1,24%	1,00%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
n.d.	1,24%	1,00%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it.									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Morgan Stanley Global Quality è offerto dal 01/04/2015										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Nordea 1 Stable Equity LongShort Denominazione dell'OICR: "Nordea 1 Stable Equity LongShort - Classe BI Acc EUR" comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Nordea Investment Funds S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZJUA Codice ISIN LU0826408782 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 16/10/2012 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di fornire agli Azionisti un apprezzamento a lungo termine del capitale, mantenendo una correlazione relativamente bassa con i rendimenti dei mercati azionari. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di ridurre tale correlazione. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 7,05%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR punta ad adottare un'esposizione lunga a società che presentano un andamento dei rendimenti e caratteristiche fondamentali stabili ("Società stabili") oltre ad offrire una valutazione interessante al momento dell'acquisto. Tale esposizione lunga può essere acquisita attraverso l'investimento diretto nelle suddette azioni, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati o, in misura

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	limitata, l'investimento in ETF (exchange traded funds). Inoltre, L'OICR punta ad assumere un'esposizione corta a indici azionari o a singoli titoli che presentano caratteristiche di rischio e rendimento giudicate dal gestore del portafoglio poco interessanti al momento dell'investimento. Tale esposizione corta potrà essere ottenuta mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ed è volta: (i) ad eliminare in tutto o in parte il rischio sistemico di mercato dalle componenti di rischio cui è esposto l'OICR; e (ii) ad accrescere la performance dell'OICR. Avvalendosi della leva finanziaria, l'OICR punta a massimizzare il rendimento di lungo periodo senza superare il suo target di volatilità. Tale target può variare nel tempo. Almeno 2/3 del patrimonio totale dell'OICR (al netto della liquidità) saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo. Può investire fino a 1/3 del suo patrimonio complessivo in obbligazioni e altri strumenti di debito denominati in varie valute. Infine, l'OICR può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in ETF e detenere liquidità in via accessoria. Dal momento che l'OICR si avvarrà della leva finanziaria, il valore di mercato degli strumenti nel portafoglio di attività e derivati finanziari dell'OICR potrà superare il valore patrimoniale netto dell'OICR stesso. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati principalmente al fine di (i) migliorare la propria performance e raggiungere il livello di leva finanziaria ricercato, (ii) ridurre la sensibilità dei rendimenti dell'OICR alle oscillazioni del mercato, (iii) eliminare il rischio sistemico di mercato dalle componenti di rischio da affrontare, (iv) gestire attivamente la propria esposizione valutaria, (v) sostituire gli investimenti diretti in titoli, oppure (vi) creare una copertura dei rischi finanziari cui l'OICR è esposto. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,38% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6° anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

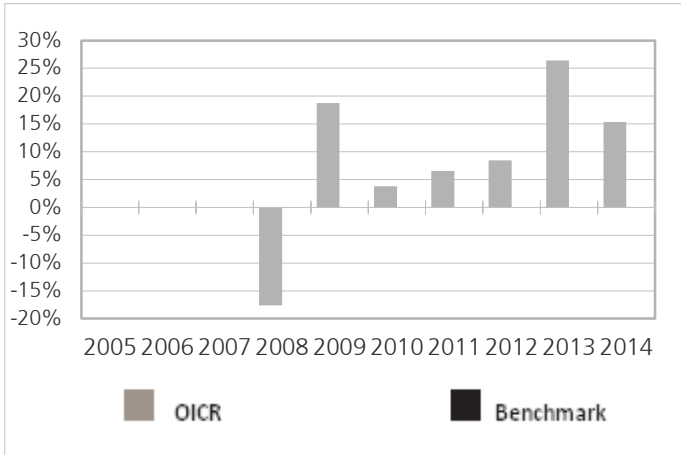
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,79%</td><td>0,82%</td><td>0,82%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,79%	0,82%	0,82%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
0,79%	0,82%	0,82%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Nordea 1 Stable Equity LongShort è offerto dal 01/04/2015												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'												
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Nordea Global Stable Equity euro hedged Denominazione dell'OICR: "Nordea Global Stable Equity euro hdg - Classe BI" comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Nordea Investment Funds S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZIEA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0351545669</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>01/04/2008</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIEA	Codice ISIN	LU0351545669	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	01/04/2008
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIEA								
Codice ISIN	LU0351545669								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	01/04/2008								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è il mantenimento del capitale e l'ottenimento di un tasso di rendimento stabile dell'investimento La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 9,52%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno 2/3 del proprio patrimonio in azioni, azioni ordinarie, azioni di società cooperative, certificati di godimento (azioni e diritti su azioni), certificati che assegnino il diritto ad avere dividendi, warrant su azioni e diritti su azioni. L'OICR inoltre investe fino ad un massimo di un terzo del proprio patrimonio in obbligazioni, warrant su obbligazioni ed altri strumenti di debito denominati in diverse valute ed emessi a livello globale. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di								

	emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,63% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,63% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,63% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi																																																							

	dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,85% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,13%</td><td>1,12%</td><td>1,13%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,13%	1,12%	1,13%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,13%	1,12%	1,13%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Nordea Global Stable Equity euro hedged è offerto dal 01/04/2014										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pictet Global Megatrend Selection Denominazione dell'OICR: "Pictet Global Megatrend - Classe I (Acc) comparto di "Pictet"-SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Pictet Asset Management Limited, Regno Unito Soggetto cui è stata delegata la gestione: Pictet Asset Management S.A., Svizzera.
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZDPA Codice ISIN LU0386875149 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 03/11/2008 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World Obiettivo della gestione: l'OICR applicherà una strategia di crescita del capitale, investendo almeno due terzi dei suoi attivi totali/del suo patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Almeno i due

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	terzi del portafoglio verranno investiti in azioni o in altri strumenti finanziari legati alle azioni, emessi da compagnie operanti a livello mondiale. La società di gestione monitorerà con continuità gli eventi economici e politici dei paesi in cui l'OICR investe, preferendo titoli con un alto potenziale di crescita e compagnie con attività selezionate piuttosto che grandi e più conosciuti gruppi societari. L'OICR deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant e buoni di sottoscrizione. Inoltre, l'OICR potrà altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC, includendo altri OICR della stessa SICAV. Gli investimenti in titoli di credito in conformità alla direttiva europea 2003/48/CE non potranno superare il 15%. L'OICR ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. Si richiama tuttavia l'attenzione degli investitori sul fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica alcuni rischi che potrebbero produrre un effetto negativo sulla performance del Comparto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,98% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

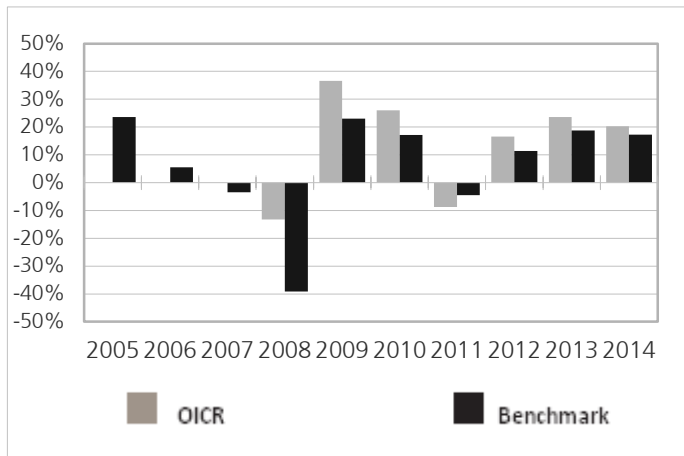
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,20% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,18%</td><td>1,18%</td><td>1,19%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,18%	1,18%	1,19%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,18%	1,18%	1,19%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pictet Global Megatrend Selection è offerto dal 01/04/2013	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Schroder ISF Japanese Equity hdg Denominazione dell'OICR: "Schroder ISF Japanese Equity Hdg - Classe A" comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZIIA Codice ISIN LU0236737465 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 16/12/2005 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Tokyo Stock Exchange 1st Section Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale attraverso l'investimento in strumenti azionari di compagnie giapponesi. L'OICR cercherà di sovraperformare il benchmark di riferimento del 3% nel medio/lungo periodo
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Azionario Giappone

Z PLATFORM plus

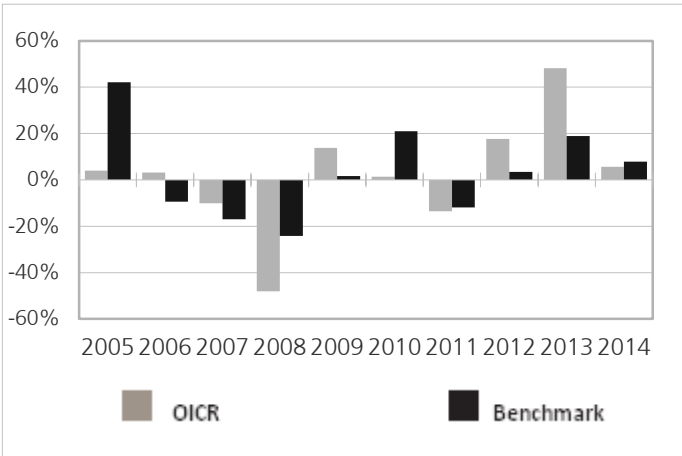
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi. L'OICR non ha preferenze verso particolari settori industriali o dimensioni di compagnie. Il gestore cerca di investire in quelle società che possono a continuare ad incrementare i propri profitti e che presentano dirigenze focalizzate nel incrementarne l'efficienza, poichè ritiene che queste società presentino le migliori prospettive per il futuro. L'OICR pul inoltre investire in altri strumenti finanziari e può detenre liquidità come deposito. Area geografica di riferimento: Giappone Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR può far uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di facilitarne la realizzazione della politica di gestione, per ridurne il rischio e per finalità di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

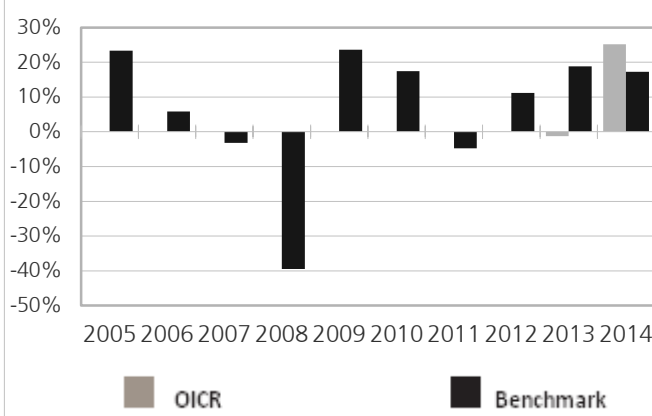
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,25% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente										
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,74%</td><td>1,70%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,74%	1,70%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
1,74%	1,70%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Schroder ISF Japanese Equity hdg è offerto dal 01/04/2014										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: SEB Global Fund Denominazione dell'OICR: "SEB Global fund C EUR" comparto di SEB Fund 1 SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Seb Asset Management S.A., Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: SEB Investment Management
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZIMA Codice ISIN LU0957649758 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 05/11/2013 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR è gestito in modo attivo su base globale e investe in diversi paesi e settori, esclusi i mercati emergenti. Il gestore il rendimento dell'OICR con il parametro di riferimento, MSCI World Net Return Index

	(un indice azionario globale a reinvestimento). Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati come strumento ai fini di raggiungere gli obiettivi di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,53%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

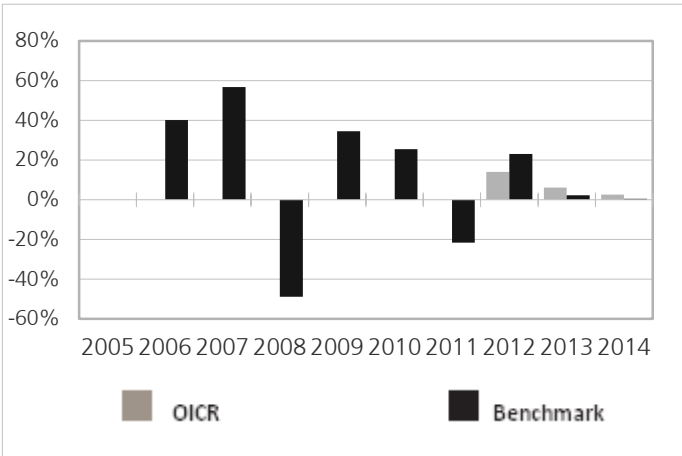
	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO STORICO																	

	<table border="1"><caption>Rendimento OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>22</td><td>22</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>2007</td><td>-2</td><td>-2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-38</td><td>-38</td></tr><tr><td>2009</td><td>22</td><td>22</td></tr><tr><td>2010</td><td>18</td><td>18</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>-5</td></tr><tr><td>2012</td><td>10</td><td>10</td></tr><tr><td>2013</td><td>18</td><td>18</td></tr><tr><td>2014</td><td>25</td><td>18</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	22	22	2006	5	5	2007	-2	-2	2008	-38	-38	2009	22	22	2010	18	18	2011	-5	-5	2012	10	10	2013	18	18	2014	25	18
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	22	22																																
2006	5	5																																
2007	-2	-2																																
2008	-38	-38																																
2009	22	22																																
2010	18	18																																
2011	-5	-5																																
2012	10	10																																
2013	18	18																																
2014	25	18																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>1,82 %</td><td>1,82 %</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	1,82 %	1,82 %																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
n.d.	1,82 %	1,82 %																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 SEB Global Fund è offerto dal 01/04/2015																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Templeton Africa Denominazione dell'OICR: "Templeton Africa - Classe I Acc Eur" comparto di Franklin Templeton Investment Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZHTA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0744129049</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>04/05/2012</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHTA	Codice ISIN	LU0744129049	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	04/05/2012
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHTA								
Codice ISIN	LU0744129049								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	04/05/2012								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Dow Jones Africa Titans 50 Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è il conseguimento di un apprezzamento del capitale nel lungo periodo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in azioni e valori mobiliari collegati ad azioni di compagnie attraverso lo spettro								

	di capitalizzazione di mercato che sono (i) incorporate o quotate in stati africani e/o (ii) quotate o incorporate in alatra parte del mondo ma che hanno la l'attività principale in Africa. La politica di ivnvestimento è flessibile ed adattabaile, per cui l'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari tra cui azioni, strumenti collegati ad azioni e strumenti finanziari obbligazionari emessi a livello globale e strumenti finanziari derivati Area geografica di riferimento: Africa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti derivati possono includere, tra gli altri, opzioni, forward, futures, contratti futures su strumenti finanziari ed opzioni su tali contratti, contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, includendo swap, swap sul tasso di inflazione, swaption, constant maturity swaps, credit default swap La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,88% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,88% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,88% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata																																																							

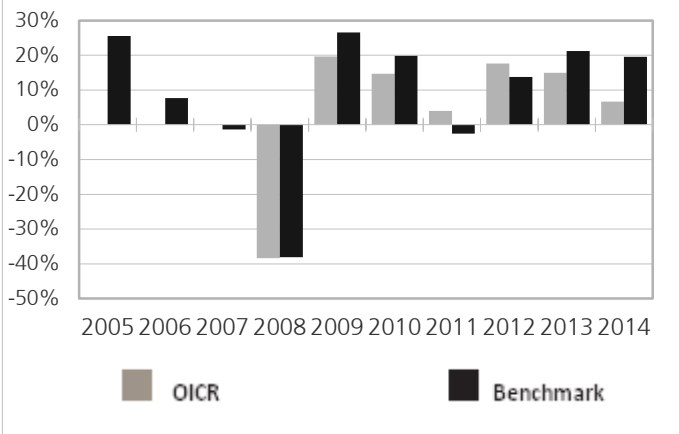
	dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,10% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>2006</td><td>-</td><td>40</td></tr><tr><td>2007</td><td>-</td><td>55</td></tr><tr><td>2008</td><td>-</td><td>-50</td></tr><tr><td>2009</td><td>-</td><td>35</td></tr><tr><td>2010</td><td>-</td><td>25</td></tr><tr><td>2011</td><td>-</td><td>-20</td></tr><tr><td>2012</td><td>15</td><td>20</td></tr><tr><td>2013</td><td>5</td><td>2</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	-	-	2006	-	40	2007	-	55	2008	-	-50	2009	-	35	2010	-	25	2011	-	-20	2012	15	20	2013	5	2	2014	2	0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	-	-																																
2006	-	40																																
2007	-	55																																
2008	-	-50																																
2009	-	35																																
2010	-	25																																
2011	-	-20																																
2012	15	20																																
2013	5	2																																
2014	2	0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,40%</td><td>1,39%</td><td>1,40%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,40%	1,39%	1,40%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,40%	1,39%	1,40%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Templeton Africa è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Vontobel Global Equity Denominazione dell'OICR: "Vontobel Global Equity HI Hdg Acc EUR" comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Vontobel Management SA, Lussemburgo. Soggetto cui è stata delegata la gestione: Harcourt Investment Consulting AG
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZGVA Codice ISIN LU0368555768 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 10/06/2008 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI All Country World Obiettivo della gestione: La politica d'investimento dell'OICR ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario Globale Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Pur rispettando il principio della diversificazione, le attività dell'OICR sono investite principalmente in azioni, titoli

	trasferibili assimilabili ad azioni, certificati di partecipazione etc. emessi da società operanti in tutto il globo. Fino ad un massimo del 33% dell'OICR può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento. Questo OICR segue uno stile d'investimento finalizzato alla crescita qualitativa ed alla conservazione del capitale ed investe primariamente in azioni di società che hanno una crescita degli utili nel lungo termine relativamente alta e una profittabilità al di sopra della media. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Emittenti societari globali Large Cap Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: l'OICR può far uso di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura (inclusa copertura su valute) e per la gestione efficiente del portafoglio; questo utilizzo comporterà un corrispondente aumento del leverage. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,60%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,60%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,60%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,83% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	
DATI PERIODICI																	
RENDIMENTO																	

STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>25%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2006</td><td>8%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2007</td><td>-1%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-38%</td><td>-38%</td></tr><tr><td>2009</td><td>20%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2011</td><td>5%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2012</td><td>18%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2013</td><td>15%</td><td>22%</td></tr><tr><td>2014</td><td>8%</td><td>20%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	25%	25%	2006	8%	8%	2007	-1%	-1%	2008	-38%	-38%	2009	20%	25%	2010	15%	20%	2011	5%	-2%	2012	18%	15%	2013	15%	22%	2014	8%	20%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	25%	25%																																
2006	8%	8%																																
2007	-1%	-1%																																
2008	-38%	-38%																																
2009	20%	25%																																
2010	15%	20%																																
2011	5%	-2%																																
2012	18%	15%																																
2013	15%	22%																																
2014	8%	20%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,31%</td><td>1,28%</td><td>1,28%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,31%	1,28%	1,28%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,31%	1,28%	1,28%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Vontobel Global Equity è offerto dal 01/04/2013																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Arty R Denominazione dell'OICR: "Arty R Acc EUR" FCP (Fond Commun de Placement) di diritto francese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Financière De L'Echiquier, Parigi, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZFRA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0011039304</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>26/04/2011</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFRA	Codice ISIN	FR0011039304	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	26/04/2011
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZFRA								
Codice ISIN	FR0011039304								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	26/04/2011								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 75% EONIA, 25% DJ Euro Stoxx 600 Obiettivo della gestione: L'obiettivo del fondo è il conseguimento di un rendimento positivo nel medio periodo.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR può investire in titoli azionari di ogni settore emessi da società a media ed alta capitalizzazione e, in misura non superiore al 10%, a bassa capitalizzazione. Gli investimenti azionari interessano titoli francesi ed europei che erogano elevati dividendi; l'OICR può comunque investire fino al								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

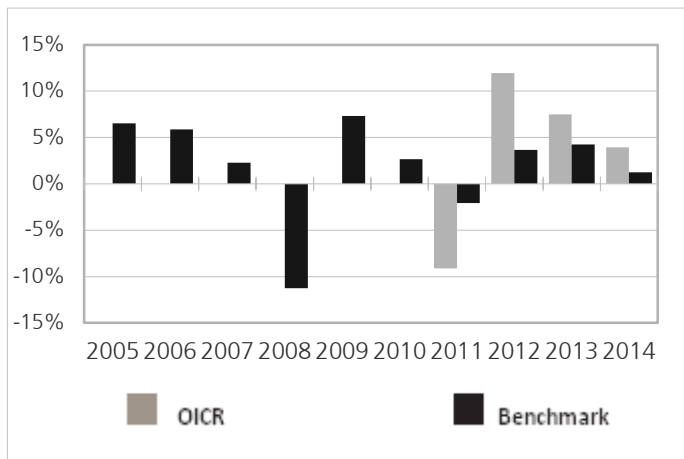
	10% delle sue attività in azioni quotate in mercati di paesi OCSE non europei o paesi non OCSE. Non più del 50% dell'OICR può essere esposto ai mercati azionari tramite investimento diretto o in futures. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR negozia regolarmente futures finanziari e prende posizioni sui mercati derivati valutari, dei titoli a reddito fisso e azionari, con l'intenzione di: - esporre l'OICR al fine di rispettare gli obiettivi d'investimento, assicurare una migliore diversificazione del rischio e ridurre il costo delle transazioni sui mercati in cui l'OICR investe. - coprire il portafoglio per ridurre il rischio a cui l'OICR è esposto. Possono essere utilizzati i seguenti strumenti: in mercati regolamentati, futures e opzioni su indici, azioni e titoli a reddito fisso e, in mercati non regolamentati, opzioni valutarie e contratti forward con controparti in possesso di un rating minimo pari ad A (Standard&Poor's o equivalente). Queste transazioni sono limitate al 100% delle attività. All'OICR è proibito effettuare contratti swaps, investire in prodotti cartolarizzati (ABS, CDO, etc.) o derivati creditizi (CDS etc). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,78%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

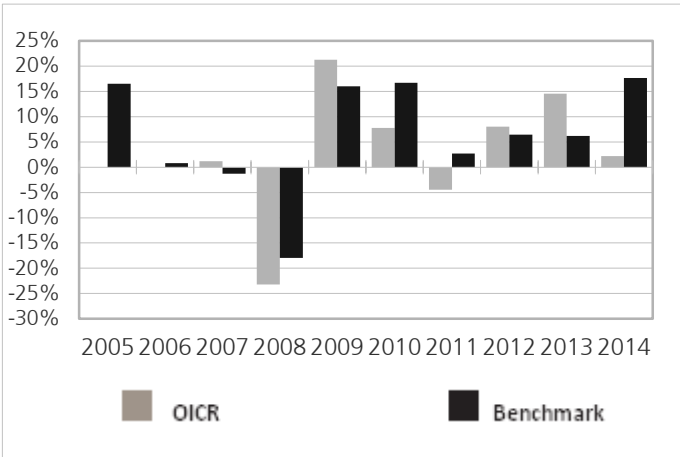
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,00% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								
Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di								

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento composto da 75% EONIA, 25% DJ Euro Stoxx 600.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>6.5%</td><td>6.5%</td></tr><tr><td>2006</td><td>6.0%</td><td>6.0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>2.0%</td><td>2.0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-11.0%</td><td>-11.0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>7.0%</td><td>7.0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>2.5%</td><td>2.5%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-9.0%</td><td>-2.0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>12.0%</td><td>3.5%</td></tr><tr><td>2013</td><td>7.5%</td><td>4.0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>3.5%</td><td>1.0%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	6.5%	6.5%	2006	6.0%	6.0%	2007	2.0%	2.0%	2008	-11.0%	-11.0%	2009	7.0%	7.0%	2010	2.5%	2.5%	2011	-9.0%	-2.0%	2012	12.0%	3.5%	2013	7.5%	4.0%	2014	3.5%	1.0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	6.5%	6.5%																																
2006	6.0%	6.0%																																
2007	2.0%	2.0%																																
2008	-11.0%	-11.0%																																
2009	7.0%	7.0%																																
2010	2.5%	2.5%																																
2011	-9.0%	-2.0%																																
2012	12.0%	3.5%																																
2013	7.5%	4.0%																																
2014	3.5%	1.0%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>5,15%</td><td>3,11%</td><td>1,99%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	5,15%	3,11%	1,99%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
5,15%	3,11%	1,99%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Arty R è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: BGF Global Allocation Denominazione dell'OICR: "Global Allocation Fund - Classe D2 (Hedged) Eur Acc" comparto di "BlackRock Global Funds" - Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZAMA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0329591480</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>09/11/2007</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAMA	Codice ISIN	LU0329591480	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	09/11/2007
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZAMA								
Codice ISIN	LU0329591480								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	09/11/2007								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index Obiettivo della gestione: L'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato l'OICR investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici (tra cui, anche titoli ritenuti sottovalutati così come azioni di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo). L'OICR può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento								

	rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).																																								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'esposizione massima dell'OICR, tramite investimenti diretti o contratti futures, non sarà superiore al 110% delle attività; esposizioni superiori al 100% non saranno impiegate in maniera permanente, ma per far fronte ad elevati volumi di riscatti o nel caso di significative fluttuazioni dei mercati. L'OICR non investe più del 10% delle attività in quote o azioni di fondi d'investimento francesi o europei, UCITS o non UCITS. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, la Società ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura del rischio valutario di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,53%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.			
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6°anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.			

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento Storico (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>16</td><td>16</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2007</td><td>1</td><td>-1</td></tr><tr><td>2008</td><td>-22</td><td>-18</td></tr><tr><td>2009</td><td>21</td><td>15</td></tr><tr><td>2010</td><td>8</td><td>16</td></tr><tr><td>2011</td><td>-3</td><td>2</td></tr><tr><td>2012</td><td>8</td><td>6</td></tr><tr><td>2013</td><td>14</td><td>6</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>17</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	16	16	2006	0	0	2007	1	-1	2008	-22	-18	2009	21	15	2010	8	16	2011	-3	2	2012	8	6	2013	14	6	2014	2	17
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	16	16																																
2006	0	0																																
2007	1	-1																																
2008	-22	-18																																
2009	21	15																																
2010	8	16																																
2011	-3	2																																
2012	8	6																																
2013	14	6																																
2014	2	17																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,03%</td><td>1,03%</td><td>1,02%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,03%	1,03%	1,02%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,03%	1,03%	1,02%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 BGF Global Allocation è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Emerging Patrimoine Denominazione dell'OICR: "Carmignac Emerging Patrimoine A EUR Acc" comparto di "Carmignac Portfolio" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Carmignac Gestion Luxembourg, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZFSA Codice ISIN LU0592698954 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 31/03/2011 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare l'indice di riferimento. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 9,02%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Mercati Emergenti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'obiettivo dell'OICR è sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice azionario mondiale Morgan Stanley Emerging Market USD convertito in EUR e calcolato escludendo i dividendi e per il restante 50% dall'indice obbligazionario JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Composite Unhedged EUR Index, calcolato tenendo conto del reinvestimento delle cedole, su un orizzonte d'investimento minimo consigliato di 5 anni. Il portafoglio sarà esposto fino al 50% del patrimonio netto ad azioni e altri titoli che diano o possano dare accesso, direttamente o indirettamente, al capitale o ai diritti di voto. Il

	portafoglio sarà esposto in maniera dinamica ai mercati emergenti e saranno selezionate imprese che presentano prospettive di utile a medio-lungo termine e un potenziale di rivalutazione sulla base dello studio dei fondamentali dell'impresa, integrato da adeguamenti legati al suo mercato di riferimento. L'allocazione geografica o settoriale dipenderà dalla selezione dei titoli. Inoltre, una quota compresa tra il 50 e il 100% del patrimonio dell'OICR sarà investita in obbligazioni a tasso fisso o variabile, titres de créance négociables o buoni del Tesoro. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal Fondo direttamente o attraverso OICVM avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla classe "investment grade" (ovvero minimo BBB-/Baa3 per le agenzie Standard and Poor's e Moody's). Per quanto concerne la componente obbligazionaria, il team di gestione assume posizioni strategiche e tattiche e opera arbitraggi sull'insieme dei mercati obbligazionari internazionali e dei cambi, principalmente nei paesi emergenti. L'OICR potrà investire in obbligazioni indicizzate all'inflazione, può detenere fino al 10% del proprio patrimonio in quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) e può investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, negoziati sui mercati internazionali (appartenenti o meno all'area dell'euro e dei mercati emergenti), regolamentati o fuori borsa. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Al fine di realizzare i suoi obiettivi d'investimento, l'OICR può investire in prodotti derivati negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, il cui sottostante può essere costituito da azioni o indici azionari, credito, valute, tassi di interesse o inflazione. In particolare, l'OICR può partecipare al mercato dei derivati di credito concludendo, ad esempio, credit default swap allo scopo di vendere o acquistare protezione. I prodotti derivati comprendono in particolare gli swap, i credit default swap, i total return swap, gli asset swap, i contratti a termine e/o le opzioni. L'OICR può anche effettuare occasionalmente operazioni di copertura tramite contratti a termine od opzioni. L'OICR potrà investire in titoli con derivati incorporati (obbligazioni convertibili semplici, indicizzate, ORA, ecc.). I titoli con derivati incorporati sono utilizzati esclusivamente per accrescere l'esposizione del portafoglio, in sostituzione delle azioni e/o delle obbligazioni sottostanti a tali titoli. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6° anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al **1,50%** annua.

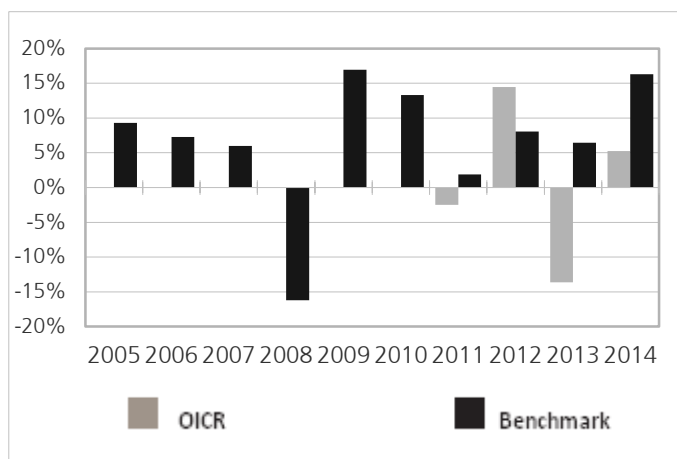
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contrahente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento composto da 50% Morgan Stanley Emerging Market, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global Diversified Composite.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>9,93%</td><td>1,80%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	9,93%	1,80%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
9,93%	1,80%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Emerging Patrimoine è offerto dal 01/04/2013										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'										
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Investissement Latitude Denominazione dell'OICR: "Carmignac Investissement Latitude" - Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, non armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Carmignac Gestion, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZCDA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010147603</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>03/01/2005</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCDA	Codice ISIN	FR0010147603	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	03/01/2005
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZCDA								
Codice ISIN	FR0010147603								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	03/01/2005								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI All Countries World Free (Eur). Obiettivo della gestione: l'OICR è il fondo feeder del fondo Carmignac Investissement e, per tale motivo, investe unicamente in quote di Carmignac Investissement il quale si propone di sovraperformare il parametro di riferimento (c.d. benchmark: MSCI All Countries World Free (Eur)).								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Bilanciato								

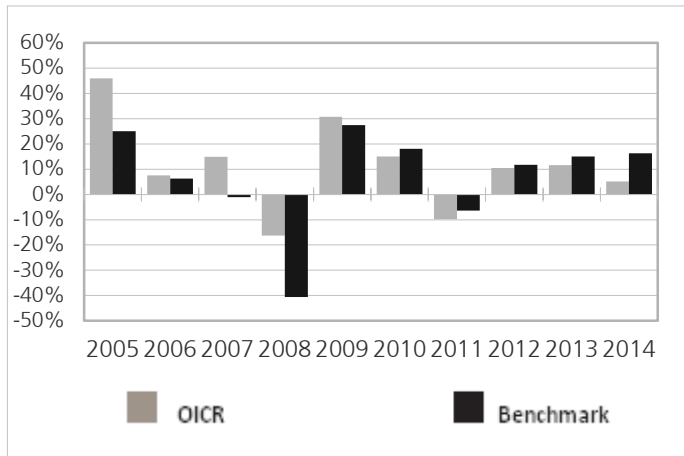
INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR è il fondo feeder del fondo Carmignac Investissement e, per tale motivo, investe unicamente in quote di Carmignac Investissement. Carmignac Investissement è un fondo gestito discrezionalmente sulla base di una politica attiva di asset allocation ed è interamente investito in titoli azionari internazionali senza restrizioni settoriali o geografiche. Il suo profilo di rischio è paragonabile a quello del suo indice di riferimento, il MSCI AC World Free Index convertito in euro. L'obiettivo del fondo Carmignac Investissement è superare l'indice di riferimento. La performance dell'OICR può essere sostanzialmente decorrelata da quella del fondo Carmignac Investissement, per effetto del ricorso ai mercati a termine, nonché per la parziale o completa copertura contro il rischio azionario cui è soggetto il fondo "master" in caso di andamento sfavorevole dei mercati azionari. E' possibile, inoltre, effettuare operazioni in tali mercati, al fine di sovra o sottoesporre l'OICR ai tassi di interesse e ai mercati valutari rispetto al fondo master Carmignac Investissement. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,78%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,78%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,78%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,00% annuo. Si segnala che l'OICR investe unicamente in quote di Carmignac Investissement, pertanto si riporta la commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione su								

	quest'ultimo fondo: 1,50%. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR master Carmignac Investissement grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto al valore fissato come obiettivo pari ad un rendimento annuo del 10%.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>45%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2006</td><td>5%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2007</td><td>15%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-15%</td><td>-40%</td></tr><tr><td>2009</td><td>30%</td><td>25%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2012</td><td>10%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2013</td><td>10%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2014</td><td>5%</td><td>15%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	45%	25%	2006	5%	5%	2007	15%	0%	2008	-15%	-40%	2009	30%	25%	2010	15%	15%	2011	-5%	-5%	2012	10%	10%	2013	10%	15%	2014	5%	15%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	45%	25%																																
2006	5%	5%																																
2007	15%	0%																																
2008	-15%	-40%																																
2009	30%	25%																																
2010	15%	15%																																
2011	-5%	-5%																																
2012	10%	10%																																
2013	10%	15%																																
2014	5%	15%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,29%</td><td>2,33%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,29%	2,33%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,29%	2,33%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Investissement Latitude è offerto dal 01/07/2011																																		

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Carmignac Patrimoine Denominazione dell'OICR: "Carmignac Patrimoine - Quota A Acc" - Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Carmignac Gestion Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBXA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010135103</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>07/11/1989</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBXA	Codice ISIN	FR0010135103	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	07/11/1989
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBXA								
Codice ISIN	FR0010135103								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	07/11/1989								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 50%MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur Obiettivo della gestione: la gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello del suo indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice mondiale azionario Morgan Stanley MSCI AC World Index convertito in euro e per il 50% dall'indice mondiale obbligazionario Citigroup WGBI All Maturities Eur ed è orientata verso la ricerca di una performance compatibile con la costituzione di un patrimonio a medio termine nonché con il profilo di rischio, corrispondente ad un investimento pari ad almeno il 50% in obbligazioni, buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili sui mercati europei ed internazionali, mentre la restante percentuale viene ripartita in titoli azionari europei ed extraeuropei.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che								

	compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR avrà un'esposizione massima del 50% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, a capitali o al diritto di voto; tali valori devono essere ammessi alla negoziazione sui mercati dell'area dell'euro e/o internazionali, in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto). Il patrimonio dell'OICR sarà composto dal 50 al 100% da obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione dell'area dell'euro e/o internazionali, in questo ultimo caso con esposizione eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto) e in obbligazioni convertibili. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati. Il gestore potrà investire puntualmente su titoli strutturati con derivati incorporati (warrant, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati regolamentati od "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la gestione della liquidità dell'OICR. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti. L'OICR può, quindi, investire in titoli e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il gestore potrà investire in strumenti derivati complessi per finalità di copertura o di esposizione al rischio di credito. Impiegherà, inoltre, derivati di credito su indici (ITRAXX, CDX, ABX ecc.) e derivati di credito su una o più entità di riferimento. Tali operazioni non potranno eccedere il 10% del patrimonio netto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

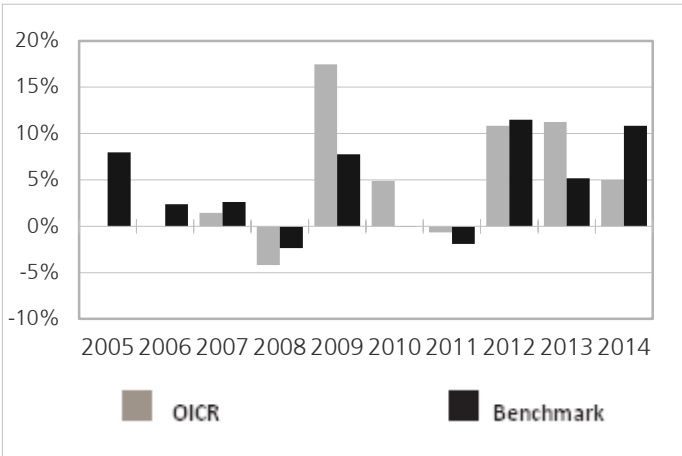
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 10% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento composto da 50% MSCI AC WORLD NR, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table><caption>Rendimenti storici (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>22</td><td>15</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>2</td></tr><tr><td>2007</td><td>10</td><td>1</td></tr><tr><td>2008</td><td>-18</td><td>-15</td></tr><tr><td>2009</td><td>18</td><td>12</td></tr><tr><td>2010</td><td>8</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>2</td><td>1</td></tr><tr><td>2012</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>2013</td><td>3</td><td>2</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>15</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	22	15	2006	5	2	2007	10	1	2008	-18	-15	2009	18	12	2010	8	15	2011	2	1	2012	5	5	2013	3	2	2014	10	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	22	15																																
2006	5	2																																
2007	10	1																																
2008	-18	-15																																
2009	18	12																																
2010	8	15																																
2011	2	1																																
2012	5	5																																
2013	3	2																																
2014	10	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,68%</td><td>1,73%</td><td>n.d.</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,68%	1,73%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,68%	1,73%	n.d.																																

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Carmignac Patrimoine è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: DNCA Eurose Denominazione dell'OICR: "DNCA Eurose - Classe I Eur" comparto di "DNCA Finance" SICAV di diritto francese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Francia								
GESTORE	DNCA Finance Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZHOA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0284394151</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>21/06/2007</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHOA	Codice ISIN	LU0284394151	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	21/06/2007
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHOA								
Codice ISIN	LU0284394151								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	21/06/2007								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 80% Euro-MTS Global 20% DJ Euro Stoxx 50 TR Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in azioni e strumenti finanziari equivalenti, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario di emittenti europei, nei seguenti limiti:								

	- azioni e strumenti finanziari derivati equivalenti (come i Contract for Difference - CFD o i Dynamic Porfolio Swap - DPS) da 0% al 35% degli attivi netti; - titoli di credito: da 0% à 100% degli attivi netti. In caso di condizioni avverse sui mercati, il fondo può investire sino al 100% degli attivi netti in strumenti del mercato monetario. Il fondo può investire fino al 10% degli attivi netti in altri OICVM. Ai fini di una gestione efficace del portafoglio, il fondo può far ricorso a tecniche e strumenti su titoli mobiliari ed a strumenti del mercato monetario. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,48% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,48% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,48% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,70% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

2.2 Commissione di performance: non presente																																		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>8%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2006</td><td>2%</td><td>2%</td></tr><tr><td>2007</td><td>1%</td><td>2%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-4%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2009</td><td>17%</td><td>7%</td></tr><tr><td>2010</td><td>5%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2012</td><td>11%</td><td>11%</td></tr><tr><td>2013</td><td>11%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2014</td><td>5%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	8%	8%	2006	2%	2%	2007	1%	2%	2008	-4%	-2%	2009	17%	7%	2010	5%	5%	2011	-1%	-2%	2012	11%	11%	2013	11%	5%	2014	5%	10%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	8%	8%																																
2006	2%	2%																																
2007	1%	2%																																
2008	-4%	-2%																																
2009	17%	7%																																
2010	5%	5%																																
2011	-1%	-2%																																
2012	11%	11%																																
2013	11%	5%																																
2014	5%	10%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,82%</td><td>0,78%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,82%	0,78%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,82%	0,78%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 DNCA Eurose è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Ethna Aktiv E Denominazione dell'OICR: "Ethna Aktiv E - Classe SIA - T" comparto di ETHENEA Independent Investors S.A. SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611 CEE Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	ETHENEA Independent Investors S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHRA Codice ISIN LU0841179863 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 19/11/2012 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,70%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato area Euro Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe il proprio patrimonio in ogni tipo di titolo, tra cui anche azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati e depositi a termine. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può superare complessivamente il 49% del patrimonio netto del Fondo. Tuttavia non è consentito investire in altri fondi più del 10% del patrimonio del Fondo. Si acquistano principalmente valori di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'OCSE. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dalle quotazioni future di altre

Z PLATFORM plus

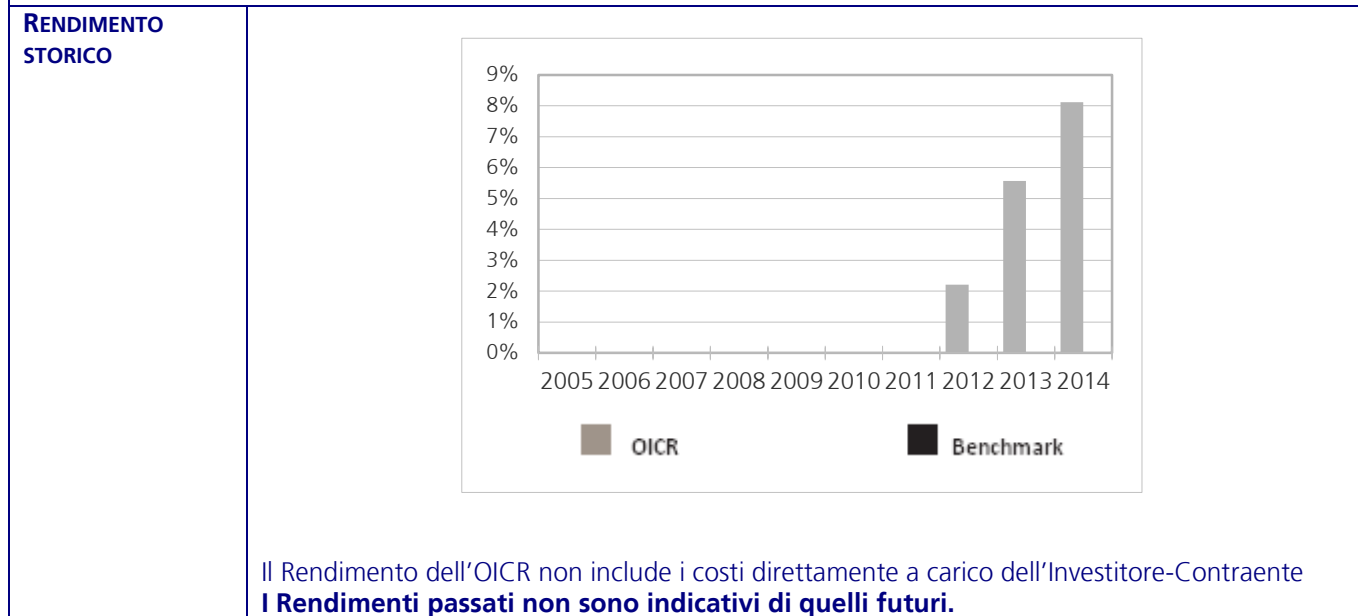
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	attività (strumenti derivati) a fini di copertura o di incremento del patrimonio. Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,83% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,83% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,83% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi																																																							

	dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,05% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: L'OICR grava una commissione di performance pari al 20% della performance eccedente il 5% (hurdle rate)	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI



TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2012	2013	2014
	1,52%	1,52%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015
Ethna Aktiv E è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Fidelity Multi Asset Strategic Defensive Denominazione dell'OICR: "Multi Asset Strategic Defensive - Classe A (acc) Euro" comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	FIL Fund Management Limited, Bermuda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZAJA Codice ISIN LU0393653166 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività dell'OICR 19/01/2009 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 5% DJ / UBS Commodity Ind TR; 25% EUR 1W LIBID; 50% ML EMU Lg Cap Inv Grade; 15% MSCI AC World (N); 5% FTSE EPRA/NAREIT Glb (G) Obiettivo della gestione: l'OICR mira ad ottenere una crescita stabile del capitale in un orizzonte temporale di lungo periodo investendo in una serie di attività globali, che forniscono esposizione ad obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	Categoria: Bilanciato

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

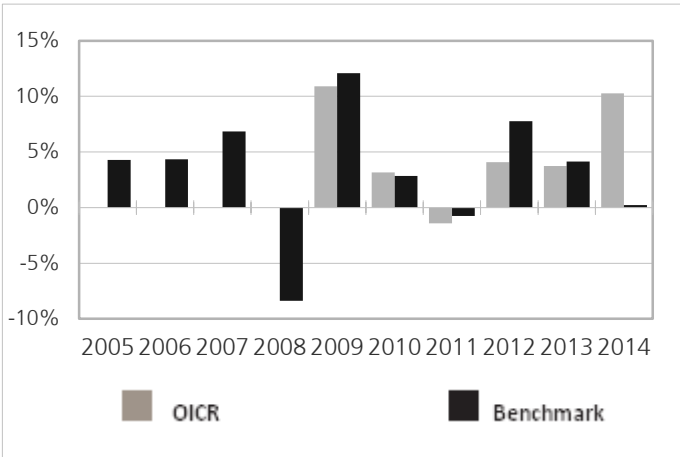
INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: in condizioni di mercato normali, l'OICR investirà almeno il 65% del suo patrimonio totale in obbligazioni e liquidità. L'eventuale esposizione alle materie prime sarà ottenuta tramite strumenti finanziari autorizzati e strumenti finanziari derivati tra cui quote/azioni di OICR, armonizzati e non, di Exchange Traded Funds (ETF) e tramite transazioni swap dell'indice delle materie prime. L'eventuale esposizione all'immobiliare sarà ottenuta tramite investimenti in titoli di società operanti in via principale nel settore immobiliare e tramite altri investimenti legati all'immobiliare. L'OICR può inoltre investire in altri titoli mobiliari, quote di OICR, strumenti del mercato monetario, cash e depositi. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. L'OICR può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o di strategie o strumenti derivati complessi. Tali strumenti comprendono, senza intento limitativo, future, opzioni, contratti a termine, swap, contratti per differenza e derivati valutari. L'esposizione sottostante dei derivati comprende, senza intento limitativo, strumenti quali azioni e liquidità. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,93%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,93%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,93%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente							
	1.1 Spese di Gestione del Contratto							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,30%						
	Dal 6°anno in poi	0,60%						
	1.2 Commissione di mantenimento							
	<table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table>		Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)						
	Primi 5 anni	1,50%						
Dal 6°anno in poi	2,20%							
1.3 Costo delle coperture assicurative:								
<table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table>		Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)							
0,35%	0,05%							
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile								
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.								
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito.								
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto								
2. Oneri addebitati all'OICR								
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,15% annuo.								
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.								

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>4.0</td></tr><tr><td>2006</td><td>0</td><td>4.0</td></tr><tr><td>2007</td><td>0</td><td>6.5</td></tr><tr><td>2008</td><td>0</td><td>-8.5</td></tr><tr><td>2009</td><td>11.0</td><td>12.0</td></tr><tr><td>2010</td><td>3.0</td><td>2.5</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1.0</td><td>-1.0</td></tr><tr><td>2012</td><td>4.0</td><td>7.5</td></tr><tr><td>2013</td><td>3.5</td><td>4.0</td></tr><tr><td>2014</td><td>10.0</td><td>0.0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	4.0	2006	0	4.0	2007	0	6.5	2008	0	-8.5	2009	11.0	12.0	2010	3.0	2.5	2011	-1.0	-1.0	2012	4.0	7.5	2013	3.5	4.0	2014	10.0	0.0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	4.0																																
2006	0	4.0																																
2007	0	6.5																																
2008	0	-8.5																																
2009	11.0	12.0																																
2010	3.0	2.5																																
2011	-1.0	-1.0																																
2012	4.0	7.5																																
2013	3.5	4.0																																
2014	10.0	0.0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,58%</td><td>1,59%</td><td>1,59%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,58%	1,59%	1,59%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,58%	1,59%	1,59%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Fidelity Multi Asset Strategic Defensive è offerto dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 																																		

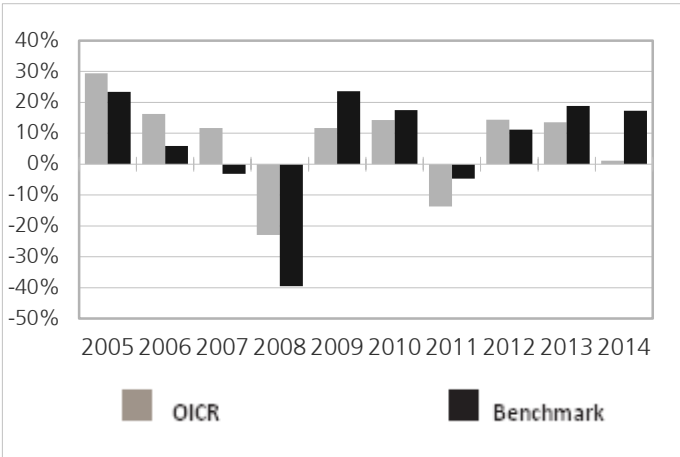
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: FMM Fonds Denominazione dell'OICR: "FMM-Fonds - Classe acc" - Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Germania								
GESTORE	FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBYA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>DE0008478116</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>17/08/1987</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBYA	Codice ISIN	DE0008478116	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	17/08/1987
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBYA								
Codice ISIN	DE0008478116								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	17/08/1987								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: MSCI World Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, della rivalutazione del capitale in un orizzonte temporale di medio lungo periodo, tramite l'esposizione (i) ai mercati azionari e obbligazionari realizzata principalmente tramite l'investimento in strumenti finanziari di emittenti con un elevato merito creditizio e (ii) al mercato monetario, realizzata principalmente tramite l'investimento in depositi bancari con elevate aspettative di rendimento.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe principalmente in azioni e obbligazioni di emittenti con un elevato standing. Tali strumenti finanziari sono selezionati a fronte della possibilità di elevati rendimenti e del loro grado di liquidità. L'OICR potrà investire anche in strumenti del mercato monetario, quali depositi bancari con elevate aspettative di rendimento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di investimento, di copertura (volta a ridurre l'esposizione alle oscillazioni delle valute presenti nel portafoglio) e di una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,28% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale d																																																							

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI											
RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.										
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,65%</td><td>1,63%</td><td>n.d.</td></tr></table>		Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,65%	1,63%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio											
2012	2013	2014									
1,65%	1,63%	n.d.									
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.											
INFORMAZIONI ULTERIORI											
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..										
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 FMM Fonds è offerto dal 01/07/2011											
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale											
											

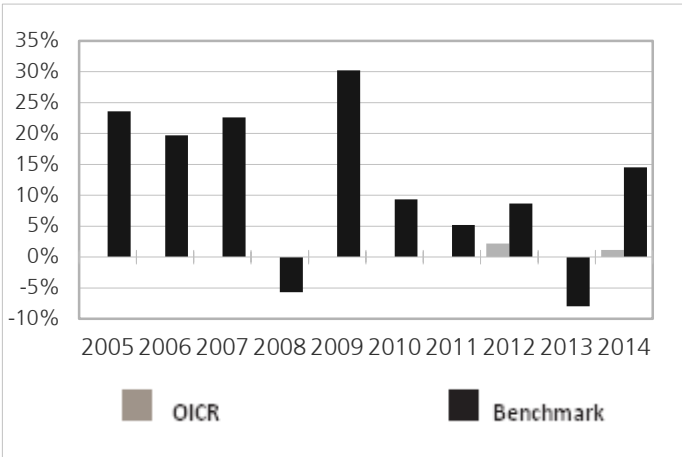
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Franklin Brazil Opportunities Denominazione dell'OICR: "Franklin Brazil Opportunities - Classe A Acc Eur H1" comparto di "Franklin Templeton Investment Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZHUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0800341645</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>27/07/2012</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHUA	Codice ISIN	LU0800341645	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	27/07/2012
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZHUA								
Codice ISIN	LU0800341645								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	27/07/2012								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 40% JP Morgan EMBI Brazil Plus Index 40% IRF-M (Brazil Andima Domestic Fixed Rate Bond Index): L'indice misura il valore di mercato di un portafoglio composto dal Letras do Tesouro Nacional (LTN) brasiliano e il notas do Tesouro Nacional (NTN-F) 20% MSCI Brazil Index (%) Obiettivo della gestione: L'OICR si prefigge l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	significativo, rilevante).																																								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe direttamente o indirettamente in un portafoglio diversificato di valori mobiliari collegati al Brasile che consiste in azioni o strumenti finanziari collegati ad azioni di ogni grandezza, strumenti di debito (che includono anche strumenti finanziari non investment grade) e obbligazioni di debito emessi da governi o da emittenti legati ad enti governativi. L'OICR potrà inoltre investire in titoli di debito (includendo anche titoli non investment grade) di emittenti corporate. L'OICR si riserva la possibilità di esporsi al Brasile investendo in titoli emessi da emettitori non brasiliani. Area geografica di riferimento: Brasile Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti derivati possono includere, tra gli altri, swaps, forward e cross swaps, contratti futures ed opzoni. L'OICR può inoltre investire in strumenti legati al credito o altri prodotti strutturati il cui valore deriva da un indice, valuta o strumento legato al Brasile. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,28%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,28%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,28%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																		
	I	Premio Versato	100%																
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e			Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,30%																		
Dal 6°anno in poi	0,60%																		
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																		
Primi 5 anni	1,50%																		
Dal 6°anno in poi	2,20%																		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																		
0,35%	0,05%																		

	contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>23%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>19%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>22%</td></tr><tr><td>2008</td><td>0%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2009</td><td>0%</td><td>30%</td></tr><tr><td>2010</td><td>0%</td><td>9%</td></tr><tr><td>2011</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2012</td><td>2%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2013</td><td>0%</td><td>-8%</td></tr><tr><td>2014</td><td>2%</td><td>14%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	23%	2006	0%	19%	2007	0%	22%	2008	0%	-5%	2009	0%	30%	2010	0%	9%	2011	0%	5%	2012	2%	8%	2013	0%	-8%	2014	2%	14%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	23%																																
2006	0%	19%																																
2007	0%	22%																																
2008	0%	-5%																																
2009	0%	30%																																
2010	0%	9%																																
2011	0%	5%																																
2012	2%	8%																																
2013	0%	-8%																																
2014	2%	14%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>n.d.</td><td>n.d.</td><td>1,91%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	n.d.	1,91%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
n.d.	n.d.	1,91%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Franklin Brazil Opportunities è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

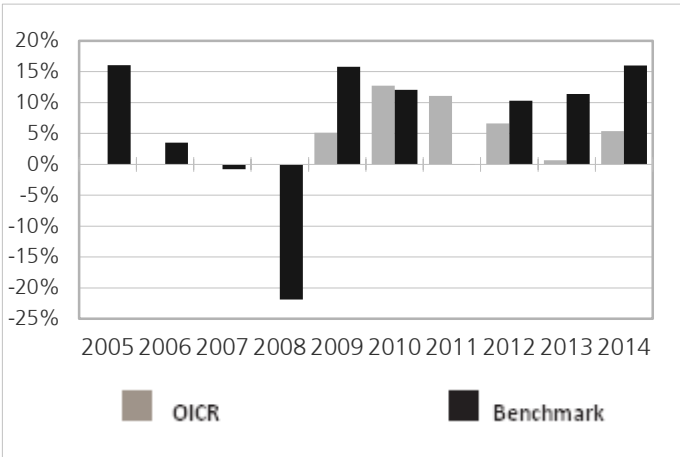
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Invesco Bal Risk All E Acc Denominazione dell'OICR: "Invesco Balanced Risk Allocation classe E acc Eur" - comparto di "Invesco Funds" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Invesco Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDVA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0432616901</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>01/09/2009</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDVA	Codice ISIN	LU0432616901	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	01/09/2009
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDVA								
Codice ISIN	LU0432616901								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	01/09/2009								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 60% MSCI World 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel medio periodo, mediante un'elevata esposizione al mercato azionario, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR segue								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	l'obiettivo di fornire un rendimento assoluto con correlazioni tra il basso ed il medio con indici in mercati finanziari tradizionali, attraverso l'esposizione a tre tipologie di strumenti finanziari: strumenti obbligazionari, azioni e commodities. Il rischio totale del fondo è paragonabile a quello di un portafoglio bilanciato tra azioni ed obbligazioni. Per raggiungere questo obiettivo l'OICR usa due strategie: (i) principalmente cerca di bilanciare il contributo di rischio di ciascuna delle tre asset classes con lo scopo di ridurre la probabilità, grandezza e durata di perdite di capitali; (ii) cerca di modificare strategicamente l'allocazione tra i diversi asset con lo scopo di incrementare i guadagni attesi. L'OICR investirà principalmente in liquidità o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni, strumenti azionari o obbligazionari (includendo obbligazioni con cedola variabile). Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati inclusi futures su valute, e contratti farward per una gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura. Non saranno utilizzati strumenti finanziari derivati per creare posizioni short su ciascuna asset class. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,53%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,53%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		2,53%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
	I	Premio Versato	100%
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.		
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6°anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
	I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,75% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.		

	Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>16%</td><td>16%</td></tr><tr><td>2006</td><td>3%</td><td>3%</td></tr><tr><td>2007</td><td>-1%</td><td>-1%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-22%</td><td>-22%</td></tr><tr><td>2009</td><td>5%</td><td>16%</td></tr><tr><td>2010</td><td>12%</td><td>12%</td></tr><tr><td>2011</td><td>11%</td><td>11%</td></tr><tr><td>2012</td><td>6%</td><td>10%</td></tr><tr><td>2013</td><td>11%</td><td>11%</td></tr><tr><td>2014</td><td>5%</td><td>16%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	16%	16%	2006	3%	3%	2007	-1%	-1%	2008	-22%	-22%	2009	5%	16%	2010	12%	12%	2011	11%	11%	2012	6%	10%	2013	11%	11%	2014	5%	16%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	16%	16%																																
2006	3%	3%																																
2007	-1%	-1%																																
2008	-22%	-22%																																
2009	5%	16%																																
2010	12%	12%																																
2011	11%	11%																																
2012	6%	10%																																
2013	11%	11%																																
2014	5%	16%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,19%</td><td>2,13%</td><td>2,14%</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,19%	2,13%	2,14%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
2,19%	2,13%	2,14%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Invesco Bal Risk All E Acc è offerto dal 05/12/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale																																		
																																		

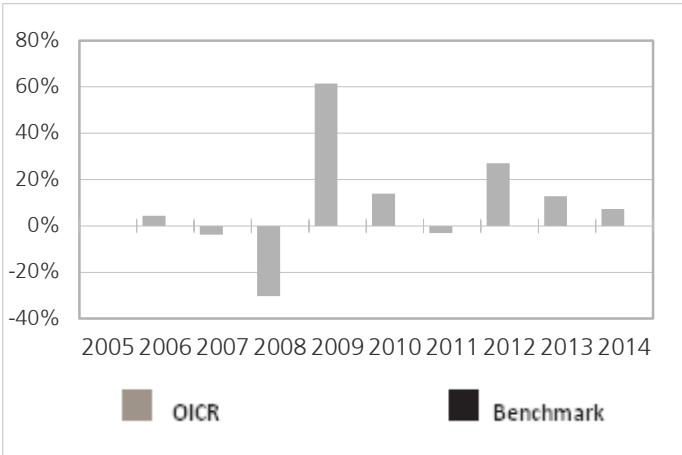
SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Invesco Pan European High Income Denominazione dell'OICR: "Invesco Pan European High Income - Classe A Acc", comparto di "Invesco Funds"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. Domicilio: Lussemburgo
GESTORE	Invesco Management S.A. Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZHXA Codice ISIN LU0243957239 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 31/03/2006 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo dell'OICR è ottenere reddito ed incremento del capitale a lungo termine. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,72%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe principalmente in titoli di debito ad alto rendimento e, secondariamente, in azioni. Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR sarà investito in azioni emesse in europa. L'OICR investirà almeno il 50% del proprio patrimonio in titoli di debito europei. Fino al 30% del patrimonio dell'OICR può essere investito in forma aggregata in liquidità o in strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti azionari non compresi nelle casistiche già descritte od emessi da emittenti globali.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	Area geografica di riferimento: Area Euro Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti derivati possono includere credit default swap a fini di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,03% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L- (A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,03% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,03% *																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi																																																							

	dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,25% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																	

DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Rendimento storico OICR e Benchmark (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>0</td></tr><tr><td>2007</td><td>-5</td><td>0</td></tr><tr><td>2008</td><td>-30</td><td>0</td></tr><tr><td>2009</td><td>60</td><td>0</td></tr><tr><td>2010</td><td>15</td><td>0</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>0</td></tr><tr><td>2012</td><td>25</td><td>0</td></tr><tr><td>2013</td><td>15</td><td>0</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>0</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	0	0	2006	5	0	2007	-5	0	2008	-30	0	2009	60	0	2010	15	0	2011	-5	0	2012	25	0	2013	15	0	2014	10	0
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	0	0																																
2006	5	0																																
2007	-5	0																																
2008	-30	0																																
2009	60	0																																
2010	15	0																																
2011	-5	0																																
2012	25	0																																
2013	15	0																																
2014	10	0																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,73%</td><td>1,67%</td><td>1,63%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,73%	1,67%	1,63%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,73%	1,67%	1,63%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Invesco Pan European High Income è offerto dal 01/04/2014																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: MS Diversified Alpha Plus Fund Denominazione dell'OICR: "Morgan Stanley Diversified Alpha Plus Z Acc EUR " - comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	Morgan Stanley Investment Management Limited Luxembourg Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDBA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0360491038</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>24/06/2008</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDBA	Codice ISIN	LU0360491038	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	24/06/2008
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDBA								
Codice ISIN	LU0360491038								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	24/06/2008								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 60% MSCI All Country World Index 30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond 5% S&P GSCI Light Energy Index 5% (EONIA) Obiettivo della gestione: il comparto punta a individuare e sfruttare, ricorrendo a una metodologia top-down, eventuali inefficienze fra mercati, regioni, settori e classi di attività al fine di generare rendimenti superiori a un indice finanziario di riferimento personalizzato. Benché orientato su strumenti con durata finanziaria più lunga, il Comparto mira a offrire rendimenti assoluti salvaguardando il capitale sui mercati al ribasso mediante specifiche opzioni e strategie di copertura e allocazione delle attività.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento								

	rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento: i. assumendo posizioni lunghe e brevi, sia direttamente o (specificatamente nel caso di posizioni brevi) attraverso l'uso di derivati di seguito descritti in una gamma diversificata di azioni e di titoli connessi ad azioni con qualunque capitalizzazione di mercato, Titoli a Reddito Fisso e valute e prodotti strutturati idonei come i titoli su merci, i cui titoli sottostanti sono indici e/o subindici su merci, il cui valore è legato al valore o al movimento dei rendimenti di una merce o di un paniere di merci o contratti su derivati su merci, ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2007/16/CE o ii. utilizzando uno o più derivati per ottenere un'esposizione all'Indice S&P GSCITLight Energy, ivi inclusi swap, contratti termine, opzioni ed altri investimenti con passività eventuali, trattati in una borsa o in un mercato riconosciuti o negoziati "over the counter" ("OTC"). L'OICR potrà avvalersi di "Exchange Traded Fund" (ETF) al fine di ottenere un'esposizione a varie classi di attività. Si potranno inoltre effettuare i seguenti investimenti o fare uso dei seguenti strumenti finanziari: transazioni a pronti su valute, transazioni a termine su valute, transazioni a termine su valute non consegnabili (nondeliverable) e fondi su mercati monetari, le cui attività possono essere gestite dal Consulente per gli Investimenti o da una qualsiasi delle sue società connesse, controllate o collegate; depositi bancari, strumenti a tasso fisso o variabile (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, carte commerciali) note a tasso variabile, certificati di deposito, obbligazioni, titoli rappresentativi e obbligazioni governative o di società, liquidità o equivalenti alla liquidità; fino al 10% dell'OICR può essere investito in organismi di investimento collettivo oggetto di regolamentazione e con esposizione ad indici su materie prime. Gli strumenti finanziari oggetto d'investimento sono denominati in Euro, Dollaro, Jen. Area geografica di riferimento: USA; Canada, Europa, Giappone, Paesi Emergenti. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non ci sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: la strategia di investimento sarà attuata mediante l'uso di derivati quali opzioni, contratti a termine (future), swap e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	

TABELLA
DELL'INVESTIMENTO
FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”, illustra l’incidenza dei costi sull’investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all’orizzonte temporale d’investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest’ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus”

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull’orizzonte temporale d’investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull’OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell’OICR e restituita dalla Società all’Investitore contraente ai sensi dell’articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrante è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

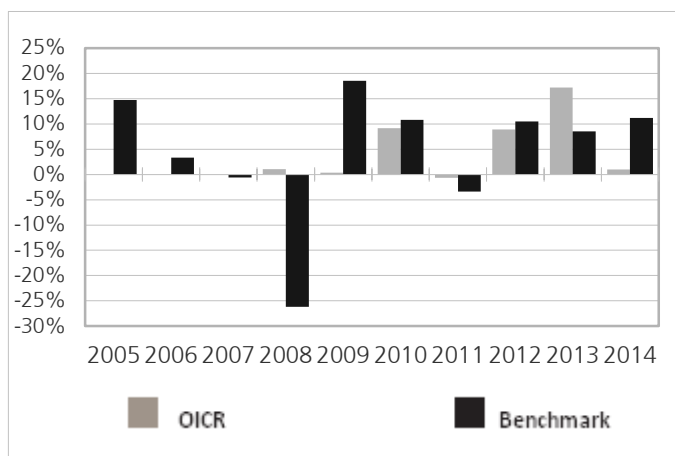
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo.

La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente.

Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI**RENDIMENTO
STORICO**

Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

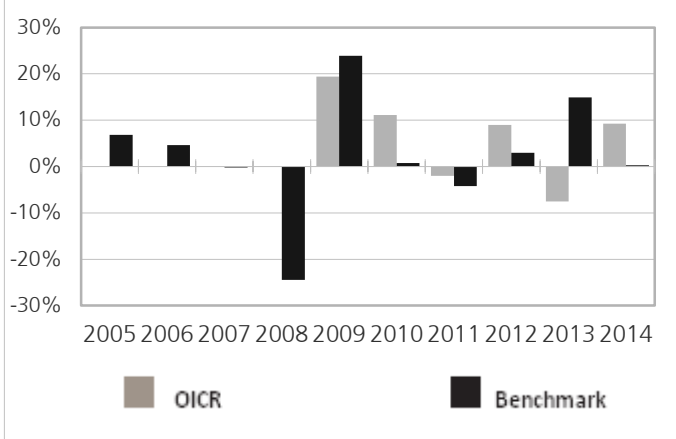
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,03%</td><td>0,97%</td><td>0,97%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,03%	0,97%	0,97%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
1,03%	0,97%	0,97%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 61%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 MS Diversified Alpha Plus Fund è offerto dal 01/07/2011												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Pimco Global Multi-Asset Denominazione dell'OICR: "Pimco Global Multi-Asset Fund - Classe I Eur (Hedged)" comparto di "Pimco Funds: Global Investors Series Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Irlanda								
GESTORE	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZBWA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>IE00B639QZ24</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>15/04/2009</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBWA	Codice ISIN	IE00B639QZ24	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	15/04/2009
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZBWA								
Codice ISIN	IE00B639QZ24								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	15/04/2009								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 60% MSCI World EUR Hedged Index 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index Obiettivo della gestione: l'OICR mira a massimizzare il rendimento totale, compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento e coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI	Categoria: Bilanciato								

INVESTIMENTO	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento assumendo un'esposizione a una vasta gamma di classi di attivo, inclusi titoli azioni, a reddito fisso, materie prime e immobili. L'OICR non investe direttamente in materie prime o immobili. L'OICR può raggiungere l'esposizione auspicata mediante un investimento diretto in azioni e titoli correlati ad azioni (quali warrant e titoli convertibili in azioni), strumenti a reddito fisso e/o investimenti in organismi di investimento collettivo sottostanti e/o derivati (quali swap, contratti a termine e a premio, negoziati su una borsa valori o over-the-counter) secondo quanto sarà ritenuto appropriato in conformità con i limiti di investimento precisati nel prospetto dell'OICR. Gli organismi di investimento collettivo possono essere altri Comparti dell'OICR (esclusivamente Azioni di Classe Z) o altri organismi di investimento collettivo promossi o gestiti da promotori non affiliati. L'OICR investirà di norma tra il 20% e l'80% del proprio patrimonio netto in azioni o titoli correlati ad azioni. Ciò include, senza pretese di esaustività, azioni ordinarie, privilegiate, titoli convertibili in azioni o ETF di tipo azionario. Qualsiasi investimento in ETF dovrà essere conforme ai limiti di investimento per gli investimenti in valori mobiliari e organismi di investimento collettivo ai sensi del prospetto dell'OICR. L'OICR può investire fino al 25% del proprio patrimonio totale in strumenti correlati a materie prime. Detti strumenti includono, a solo titolo esemplificativo, ma non esaustivo, strumenti derivati basati su indici di materie prime (tra cui l'indice Dow-Jones AIG Commodity e altri indici finanziari idonei approvati dall'Autorità finanziaria), obbligazioni indicizzate alle materie prime e ETF idonei. L'OICR può altresì investire in azioni o strumenti correlati ad azioni di emittenti di settori collegati alle materie prime. L'OICR può acquisire l'esposizione al segmento immobiliare mediante titoli correlati agli immobili, inclusi REIT (real estate investment trust) quotati, titoli azionari di società aventi come oggetto principale la proprietà, la gestione e/o lo sviluppo di beni immobili o derivati basati su indici REIT o altri indici correlati ai beni immobili che soddisfano i criteri dettati dall'Autorità finanziaria. Gli strumenti a reddito fisso in cui l'OICR può investire avranno un rating pari ad almeno Caa, assegnato da Moody's, o CCC, assegnato da S&P, oppure, qualora fossero privi di rating, dovranno avere una qualità analoga secondo quanto stabilito da PIMCO. L'OICR può investire senza limitazioni in strumenti economicamente correlati ai mercati emergenti. L'OICR può investire in Azioni di Classe Z di altri Comparti della SICAV o in altri organismi di investimento collettivo aventi sede e regolamentati in uno Stato membro, nelle Isole del Canale, sull'Isola di Man, in Svizzera o negli Stati Uniti (collettivamente i "Comparti sottostanti" e singolarmente il "Comparto sottostante"). L'OICR potrà investire soltanto, fatte salve le limitazioni riportate infra, in OICR non armonizzati che soddisfino le seguenti condizioni: (i) l'unico obiettivo del Comparto sottostante è l'investimento collettivo in valori mobiliari e/o in altre attività finanziarie liquide del capitale raccolto presso il pubblico e il Comparto sottostante opera sulla base della ripartizione del rischio; (ii) il Comparto sottostante, su richiesta di un azionista, riacquista le quote di detto azionista; (iii) il Comparto sottostante è autorizzato ai sensi di leggi che prevedono il suo assoggettamento a una supervisione considerata adeguata dall'Autorità finanziaria; (iv) il livello di tutela offerto agli azionisti del Comparto sottostante è equivalente a quello offerto ai detentori di quote in un OICR armonizzato e (v) il Comparto sottostante rende note, su base semestrale e annuale, informazioni sufficienti a consentire al Consulente per l'investimento di valutarne le attività, passività, il reddito e le transazioni. L'OICR può investire in azioni di Classe Z di altri Comparti. L'investimento non è consentito in quei Comparti che investono in altri Comparti dell'OICR. L'OICR può detenere sia posizioni di investimento non denominate in Euro che posizioni valutarie non denominate in Euro. Pertanto, le oscillazioni degli investimenti non denominati in Euro e quelle delle valute non denominate in Euro possono influenzare il rendimento. Le attività di copertura valutaria e le posizioni valutarie attive potranno essere implementate, secondo le condizioni economiche prevalenti, utilizzando contratti in valuta estera a pronti e per consegna differita, nonché contratti di cambio a termine, contratti a premio in valute e permuta di valuta. Le varie tecniche di gestione efficiente del portafoglio (ivi compresi, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, al momento dell'emissione: consegna dilazionata, impegno

	a pronti, transazioni valutarie, repo e repo inverso, e transazioni di prestito di titoli) sono soggette alle limitazioni e condizioni stabilite di volta in volta dall'Autorità finanziaria competente e descritte più approfonditamente nel prospetto dell'OICR. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,73%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,73%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,73%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																							
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna																																																							

	condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.	
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	
	1.1 Spese di Gestione del Contratto	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni	1,30%
	Dal 6°anno in poi	0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento	
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni	1,50%
	Dal 6°anno in poi	2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:	
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%	0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,95% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente		
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.		
DATI PERIODICI		
RENDIMENTO STORICO		

	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>0,95%</td><td>0,95%</td><td>0,95%</td></tr></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,95%	0,95%	0,95%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
0,95%	0,95%	0,95%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Pimco Global Multi-Asset è offerto dal 01/07/2011										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE	
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Anima Star High Potential Europe Denominazione dell'OICR: "Anima Star High Potential Europe I" comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Irlanda
GESTORE	ANIMA Asset Management Limited, Irlanda Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario ICB ZGQA Codice ISIN IE0032464921 Valuta di denominazione EURO Data inizio operatività 26/11/2009 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo è di generare un tasso di rendimento assoluto, cercando allo stesso tempo di ottenere un apprezzamento nel lungo periodo del capitale. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,59%.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in un portafoglio diversificato, flessibile e molto dinamico. La componente azionaria diretta può costituire fino al 100% dell'intero portafoglio e comprenderà principalmente titoli europei; l'esposizione azionaria totale del fondo, sia diretta che tramite l'uso di derivati, sarà tra -100% e +200%. La componente a tasso fisso o variabile, che può costituire fino al 100% del portafoglio, comprenderà titoli di debito. L'OICR può investire fino al 30% delle attività in titoli di basso rating o privi di rating al momento dell'acquisto. L'OICR può investire fino al 20% delle sue attività in obbligazioni convertibili e fino al 10% in warrants. L'OICR può essere esposto

Z PLATFORM plus

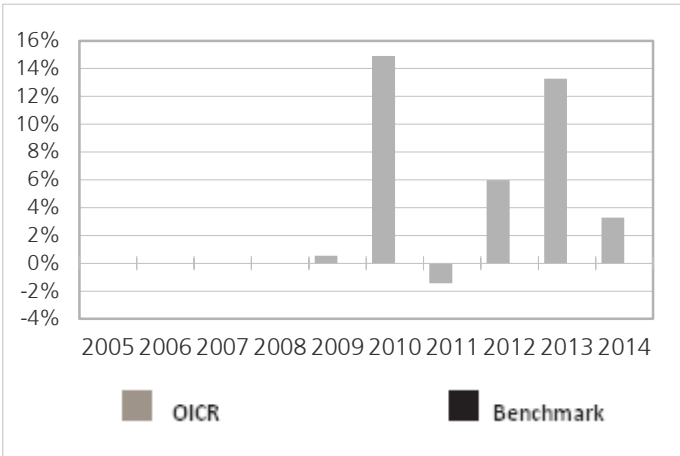
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	verso mercati emergenti, europei e non, fino al 10% delle sue attività. La valuta dell'OICR è l'Euro. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati in mercati regolamentati e over-the-counter con varie finalità: (i) copertura, (ii) riduzione del rischio, (iii) a scopo di investimento. Per queste finalità l'OICR potrà utilizzare: contratti futures su interessi, su obbligazioni, su azioni, su indici e su indici di materie prime; contratti di opzione su valute, su tassi d'interesse, su obbligazioni, su azioni e su indici azionari; contratti forward OTC su valute; swaps. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																								
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																									
COSTI																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><th colspan="4">VOCI DI COSTO</th></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,38%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,38%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																						
VOCI DI COSTO																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																						
B	Commissioni di gestione		1,38%*																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																						

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
	I	Premio Versato	100%																	
	L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																	
	M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																	
	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																			
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr></table> 1.2 Commissione di mantenimento <table><tr><th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr><tr><td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr></table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table><tr><th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr><tr><td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr></table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR				Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,30%																			
Dal 6° anno in poi	0,60%																			
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																			
Primi 5 anni	1,50%																			
Dal 6° anno in poi	2,20%																			
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																			
0,35%	0,05%																			

	2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 0,60% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% dell'incremento del NAV eccedente l'High Water Mark. L'High Water Mark è rappresentato: a) in occasione del primo calcolo della Commissione di Performance, come il valore del Nav al lancio dell'OICR, b) nei periodi successivi, come il più elevato valore del NAV in corrispondenza del quale sia già stata calcolata una Commissione di Performance.																																	
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																		
DATI PERIODICI																																		
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2006</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2007</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2008</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2009</td><td>0.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2010</td><td>15%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-1.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2012</td><td>6%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2013</td><td>13.5%</td><td>0%</td></tr><tr><td>2014</td><td>3.5%</td><td>0%</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	0%	0%	2006	0%	0%	2007	0%	0%	2008	0%	0%	2009	0.5%	0%	2010	15%	0%	2011	-1.5%	0%	2012	6%	0%	2013	13.5%	0%	2014	3.5%	0%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	0%	0%																																
2006	0%	0%																																
2007	0%	0%																																
2008	0%	0%																																
2009	0.5%	0%																																
2010	15%	0%																																
2011	-1.5%	0%																																
2012	6%	0%																																
2013	13.5%	0%																																
2014	3.5%	0%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>0,68%</td><td>0,75%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	0,68%	0,75%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
0,68%	0,75%	n.d.																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Anima Star High Potential Europe è offerto dal 01/04/2014																																		

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Dario Moltrasio



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: R Club Denominazione dell'OICR: "R Club - Classe C" - Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZDNA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0010541557</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>15/11/1989</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDNA	Codice ISIN	FR0010541557	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	15/11/1989
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZDNA								
Codice ISIN	FR0010541557								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	15/11/1989								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: 40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised Obiettivo della gestione: l'obiettivo di gestione dell'OICR è di conseguire una performance superiore a quella del benchmark di riferimento, così composto: 40% Euro EMTS Global +30% DJ Euro Stoxx Large (al prezzo di chiusura, dividendi non reinvestiti) +20% MSCI World ex EMU (al prezzo di chiusura, dividendi non reinvestiti) +10% Eonia.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in tassi di interesse, obbligazioni convertibili e azioni sulla base del rigoroso processo di selezione quantitativa e qualitativa definito dalla società di gestione. L'OICR può: - investire fino al 100% obbligazioni, governative o societarie, investment grade o altra categoria, senza limiti di scadenza, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli ad alto rendimento ("high yield"). Se all'emissione o all'emittente non è attribuito un rating interno, la società di gestione si riserva il diritto di assegnare il rating pari a "investment grade" o "high yield"; - investire fino al 100% in azioni; - investire fino al 10% in OICVM; - detenere liquidità. L'OICR può, inoltre, diversificare il proprio portafoglio investendo fino al 10% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in quelle che sono conosciute come "obbligazioni il cui valore è legato ad eventi catastrofici". Questa diversificazione è svolta investendo in quote di OICVM specializzati in questo tipo di obbligazioni. La caratteristica specifica di tali obbligazioni è che il loro capitale e/o le cedole varia a seconda se si verificano o meno eventi catastrofici (in particolare le obbligazioni legate al settore industriale, della sanità e dei servizi igienici con diversificazione geografica, per classe di rischio e stagionalità) a prescindere dal trend di mercato finanziario. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio nelle economie emergenti e fino al 20% del patrimonio in titoli di società small cap. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

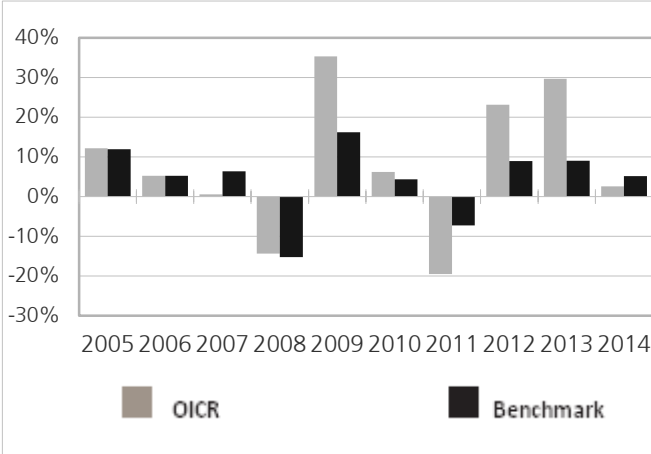
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6°anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

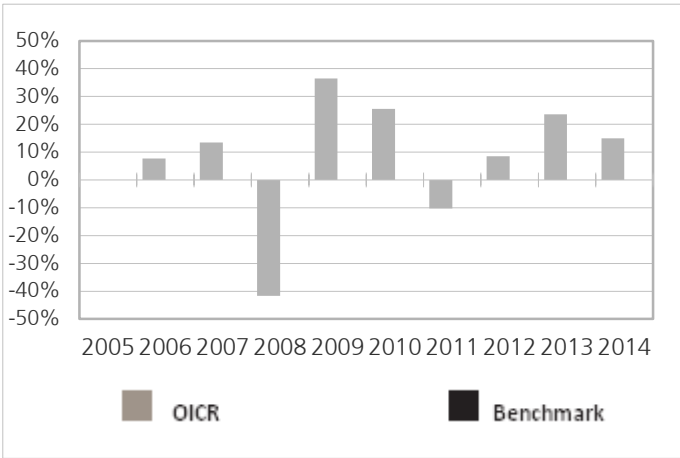
		0,35%	0,05%																																	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: 15% della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark costituito per 40% Euro MTS Global GC + 30% Euro Stoxx + 20% MSCI World ex EMU + 10% Eonia capitalised, in caso di performance positiva del l'OICR																																				
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.																																				
DATI PERIODICI																																				
RENDIMENTO STORICO	<table border="1"><caption>Storico Rendimenti (2005-2014)</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>12</td><td>11</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>5</td></tr><tr><td>2007</td><td>6</td><td>6</td></tr><tr><td>2008</td><td>-15</td><td>-15</td></tr><tr><td>2009</td><td>35</td><td>15</td></tr><tr><td>2010</td><td>5</td><td>4</td></tr><tr><td>2011</td><td>-20</td><td>-10</td></tr><tr><td>2012</td><td>22</td><td>8</td></tr><tr><td>2013</td><td>30</td><td>8</td></tr><tr><td>2014</td><td>2</td><td>4</td></tr></tbody></table>			Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	12	11	2006	5	5	2007	6	6	2008	-15	-15	2009	35	15	2010	5	4	2011	-20	-10	2012	22	8	2013	30	8	2014	2	4
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																		
2005	12	11																																		
2006	5	5																																		
2007	6	6																																		
2008	-15	-15																																		
2009	35	15																																		
2010	5	4																																		
2011	-20	-10																																		
2012	22	8																																		
2013	30	8																																		
2014	2	4																																		
Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.																																				
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,57%</td><td>1,58%</td><td>n.d.</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,57%	1,58%	n.d.																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																				
2012	2013	2014																																		
1,57%	1,58%	n.d.																																		

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it , sia giornalmente sul quotidiano "il Sole 24 ore" ..
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 R Club è offerto dal 01/07/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale 	

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: R Valor Denominazione dell'OICR: "R Valor - Classe F" - Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Domicilio: Francia								
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion, Francia Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZIHA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>FR0011261197</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>28/02/2006</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIHA	Codice ISIN	FR0011261197	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	28/02/2006
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZIHA								
Codice ISIN	FR0011261197								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	28/02/2006								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'OICR mira ad ottenere una crescita del capitale a lungo termine La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 12,34%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investe in attività a reddito fisso o convertibili e anche in azioni e fondi azionari, in base alla opportunità di mercato. L'OICR può investire fino al 10% in altri fondi comuni di investimento. in misura non superiore al 10%, in partecipazioni di aziende o di fondi. Inoltre l'OICR può investire dallo 0% al 100% in prodotti a reddito fisso investment grade e non investment grade sovranazionali, includendo fino al 20% obbligazioni ad alto rendimento e fino al 10% in strumenti privi di rating; dallo 0% al 100% in azioni di tutte le capitalizzazioni di mercato e fino al 10% in altri fondi comuni di investimento. L'OICR può anche investire in strumenti forward scambiati in Francia e in altri mercati stranieri over the counter. Area geografica di riferimento: Globale								

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti derivati possono includere, tra gli altri, opzioni, forward, futures, contratti futures su strumenti finanziari ed opzioni su tali contratti, contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, includendo swap, swap sul tasso di inflazione, swaption, constant maturity swaps, credit default swap Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><td colspan="2"></td><td>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</td><td>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</td></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,58%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,58%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		2,58%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					

	*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </tbody> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6° anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </tbody> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative <table border="1"> <thead> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </tbody> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al 1,80% annua. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6° anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6° anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6° anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6° anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

	bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali 2.2 Commissione di performance: non presente									
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.										
DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	<table><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,18%</td><td>2,30%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table> Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,18%	2,30%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
2,18%	2,30%	n.d.								
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>2,18%</td><td>2,30%</td><td>n.d.</td></tr></tbody></table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	2,18%	2,30%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2012	2013	2014								
2,18%	2,30%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.									
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .									
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 R Valor è offerto dal 01/04/2014										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio										
										

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Raiffeisen Global Allocation Denominazione dell'OICR: "Raiffeisen Global Allocation Strategy Plus Classe I EUR- Fondo di investimento regolato dal § 2 dell' Austrian Investment Fund Act, InvFG (UCITS) "-. Domicilio: Austria								
GESTORE	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Vienna Austria Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZEXA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>AT0000A0SDZ3</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td><td>16/01/2012</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEXA	Codice ISIN	AT0000A0SDZ3	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	16/01/2012
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZEXA								
Codice ISIN	AT0000A0SDZ3								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	16/01/2012								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: Merrill Lynch German Government Bill Index Obiettivo della gestione: L'obiettivo di investimento del comparto è di ottenere una crescita moderata del capitale.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: L'OICR investirà in comparti globali (ad esempio azioni, obbligazioni, materie prime, valute) in modo diretto o tramite strumenti derivati. Vengono utilizzate strategie d'investimento attive al fine di								

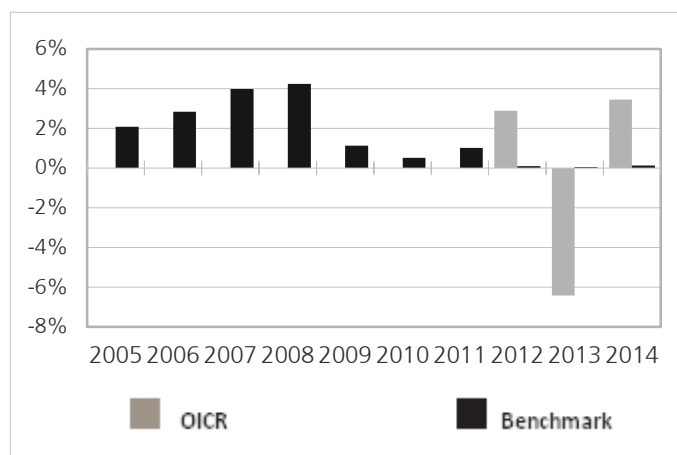
	conseguire l'ottimizzazione del rendimento perseguito e per la gestione del rischio. Area geografica di riferimento: Eurozona, Stati uniti, Australia, Svizzera, Regno Unito. Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'utilizzo di strumenti derivati è consentito a fini di copertura e, inoltre, come componente della strategia d'investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.																																																						
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																						
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																							
COSTI																																																							
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><th colspan="2"></th><th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th><th>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</th></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>1,68%*</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		1,68%*	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																				
VOCI DI COSTO																																																							
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																				
B	Commissioni di gestione		1,68%*																																																				
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																				
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																				
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																				
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																				
G	Costi coperture assicurative	0%	0,13%																																																				
H	Spese di emissione	0%	0%																																																				
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																							
I	Premio Versato	100%																																																					
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																					
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																					
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione																																																							

	realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Spese di Gestione del Contratto (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,30%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>0,60%</td></tr> </table> 1.2 Commissione di mantenimento <table border="1"> <tr> <th>Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio</th><th>Commissione di mantenimento (% annuale)</th></tr> <tr> <td>Primi 5 anni</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>Dal 6°anno in poi</td><td>2,20%</td></tr> </table> 1.3 Costo delle coperture assicurative: <table border="1"> <tr> <th>Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th><th>Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)</th></tr> <tr> <td>0,35%</td><td>0,05%</td></tr> </table> I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contraente è gratuito. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto 2. Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,90% annuo. La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto dell'OICR e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta rispetto al valore fissato come obiettivo, pari al rendimento dell'indice Merrill Lynch German Government Bill Index + 3%, subordinatamente al superamento della soglia High Water Mark. L'High Water Mark corrisponde al più recente valore del NAV in corrispondenza del quale sia già stata calcolata una Commissione di Performance.	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)	Primi 5 anni	1,30%	Dal 6°anno in poi	0,60%	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)	Primi 5 anni	1,50%	Dal 6°anno in poi	2,20%	Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	0,35%	0,05%
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)																
Primi 5 anni	1,30%																
Dal 6°anno in poi	0,60%																
Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)																
Primi 5 anni	1,50%																
Dal 6°anno in poi	2,20%																
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)																
0,35%	0,05%																

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2012	2013	2014
1,16%	0,96%	1,01%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 59%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it ..

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015

Raiffeisen Global Allocation è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: UBS All Rounder Denominazione dell'OICR: "UBS All Rounder (Eur Hedged) Q Acc" comparto di "UBS (Lux) Key Selection" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	UBS AG, UBS Global Asset Management, Svizzera Soggetto cui è stata delegata la gestione: non presente								
ALTRE INFORMAZIONI	<table> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td><td>ICB ZGUA</td></tr> <tr> <td>Codice ISIN</td><td>LU0853026986</td></tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td><td>EURO</td></tr> <tr> <td>Data inizio operatività</td><td>09/01/2013</td></tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGUA	Codice ISIN	LU0853026986	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività	09/01/2013
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZGUA								
Codice ISIN	LU0853026986								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività	09/01/2013								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: L'obiettivo del fondo è prevenire il più possibile fluttuazioni estreme del valore combinando investimenti in diverse asset classes in modo che il rischio e il rendimento delle single classi non dominino in alcuna fase del ciclo economico. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,39%.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni								
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.								
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR è un fondo feeder che investe almeno l'85% del patrimonio nel fondo All-Rounder (USD) comparto di UBS (Lux) SICAV 1 e fino al 15% in attività liquide e strumenti finanziari derivati, unicamente con finalità di copertura. Il fondo UBS (Lux) SICAV 1 - All-Rounder (USD) investe fino al 25% del patrimonio in materie prime tramite partecipazione ad indici di materie prime. Il fondo può investire anche in ETF che si espongono, tramite contratti di swap, all'andamento delle materie prime. Il fondo può anche investire in UCI e UCITS focalizzati sulle materie prime, a condizione che investano								

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
 Informazioni Specifiche

	esclusivamente tramite partecipazione ad indici. Il fondo investe fino al 60% in azioni e altre forme di partecipazione al capitale di rischio come quote cooperative, buoni di godimento e cedole di partecipazione agli utili. Il fondo può investire fino al 100% delle attività in obbligazioni garantite dai governi. Il limite superiore per titoli legati all'inflazione o obbligazioni societarie è 75%. Fino al 20% delle attività può essere investito in obbligazioni ad alto rendimento e di mercati emergenti. Fino al 40% degli investimenti può essere fatto in obbligazioni con rating compreso tra BBB- e C (Standard & Poor's) o con un rating simile di un'agenzia riconosciuta o un rating interno UBS comparabile per titoli privi di rating ufficiale; fino al 20% può essere investito in obbligazioni con rating compreso tra CCC e C. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura. Il fondo UBS (Lux) SICAV 1 - All-Rounder (USD), può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini di investimento e per conseguire una gestione efficiente del. Per raggiungere i suoi obiettivi, il fondo può effettuare investimenti sul mercato dei derivati creditizi investendo, tra le altre cose, in credit default swap (CDS) di singoli emittenti e in indici delle famiglie iTraxx e CDX basati su singoli emittenti. Il fondo non detiene investimenti diretti in asset backed securities (ABS). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,40% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima applicata dalle società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6° anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari al **0,62%** annua. Si segnala che l'OICR investe almeno l'85% in quote di UBS (Lux) SICAV 1 - All-Rounder (USD), pertanto si riporta la commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione su quest'ultimo fondo: 1,32%.

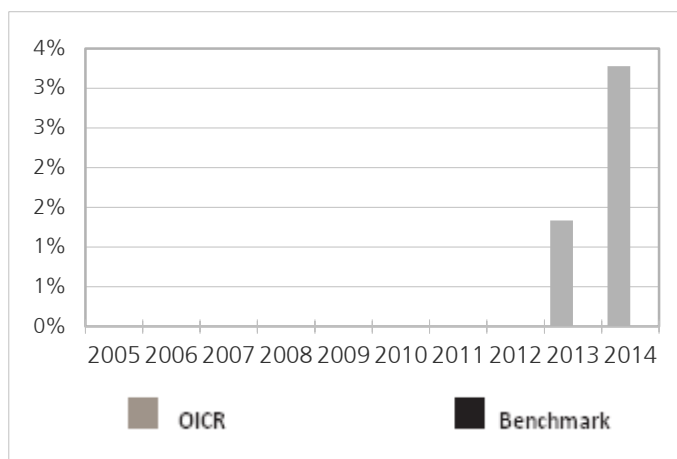
La commissione di gestione è calcolata quotidianamente sul patrimonio netto e contabilizzata mensilmente. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>n.d.</td><td>0,78%</td><td>0,83%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	n.d.	0,78%	0,83%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
n.d.	0,78%	0,83%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 64%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 UBS All Rounder è offerto dal 01/04/2013												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'												
L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio												
												

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE									
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.									
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Parvest Step 90 Euro Denominazione dell' OICR: "Parvest Step 90 Euro - Classe C", comparto di "Parvest" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. Domicilio: Lussemburgo								
GESTORE	BNP Paribas Asset Management Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, Lussemburgo Soggetto cui è stata delegata la gestione: BNP Paribas Asset Management, Parigi, Francia								
ALTRE INFORMAZIONI	<table border="0"> <tr> <td>Codice della proposta di investimento finanziario</td> <td>ICB ZASA</td> </tr> <tr> <td>Codice ISIN</td> <td>LU0154361405</td> </tr> <tr> <td>Valuta di denominazione</td> <td>EURO</td> </tr> <tr> <td>Data inizio operatività dell'OICR</td> <td>16/12/1999</td> </tr> </table> Politica di distribuzione dei Proventi: ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.	Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZASA	Codice ISIN	LU0154361405	Valuta di denominazione	EURO	Data inizio operatività dell'OICR	16/12/1999
Codice della proposta di investimento finanziario	ICB ZASA								
Codice ISIN	LU0154361405								
Valuta di denominazione	EURO								
Data inizio operatività dell'OICR	16/12/1999								
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO									
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento Obiettivo della gestione: l'obiettivo dell'OICR è partecipare alla performance del mercato azionario della zona monetaria Euro, minimizzando al tempo stesso il rischio di ribasso del valore patrimoniale netto (c.d. NAV) dell'OICR tramite un meccanismo di protezione del 90% del valore patrimoniale netto dell'OICR in una qualsiasi Data di Valorizzazione (di seguito la "Soglia in Vigore") rilevato e modificato come segue: a. alla scadenza annuale, ossia il 16 dicembre di ogni anno, la Soglia in Vigore sarà sostituita da una nuova soglia pari al 90% del valore patrimoniale netto datato 16 dicembre o del giorno lavorativo bancario precedente (se il 16 dicembre non è un giorno lavorativo bancario). La nuova soglia entra in vigore il primo giorno lavorativo bancario dopo la scadenza annuale. La nuova soglia può essere inferiore o superiore alla soglia iniziale o alla soglia fissata precedentemente; b. in aumento, ogni volta che il valore patrimoniale netto risulti superiore del 10% rispetto al valore patrimoniale netto sulla base del quale è stata calcolata la Soglia in Vigore. La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 8,84%. Per un'illustrazione completa delle modalità di gestione si rinvia alla Sez. B), Parte III del Prospetto d'offerta.								
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni								

PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scenari probabilistici dell'investimento finanziario Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali) considerando il versamento di un Premio Unico Iniziale di 25.000 euro. <table><tr><th>SCENARI PROBABILISTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th><th>PROBABILITÀ</th><th>VALORI CENTRALI</th></tr><tr><td>Il rendimento è negativo.</td><td>80,83%</td><td>€ 19.789,16</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.</td><td>0,07%</td><td>€ 25.006,67</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio.</td><td>17,05%</td><td>€ 27.242,83</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.</td><td>2,04%</td><td>€ 40.299,21</td></tr></table> Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.	SCENARI PROBABILISTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo .	80,83%	€ 19.789,16	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	0,07%	€ 25.006,67	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	17,05%	€ 27.242,83	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	2,04%	€ 40.299,21
SCENARI PROBABILISTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
Il rendimento è negativo .	80,83%	€ 19.789,16														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	0,07%	€ 25.006,67														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	17,05%	€ 27.242,83														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio.	2,04%	€ 40.299,21														
Politica di investimento	Categoria: A Obiettivo di Rendimento Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: l'OICR investe in panieri di azioni (intesi come una selezione di azioni comprese nell'indice Euro Stoxx 50) che in titoli a reddito fisso o strumenti del mercato monetario espressi in euro. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni, in titoli a reddito fisso o in strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti nella politica principale, in liquidità o in depositi a breve scadenza. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di investimento, di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La composizione del portafoglio dell'OICR è strutturata graduando l'esposizione ad attivi rischiosi (prevalentemente titoli azionari) in relazione all'andamento dei mercati finanziari, dei corsi dei titoli e delle valute di riferimento, al fine di perseguire la partecipazione alle fasi di crescita dei mercati di riferimento, mantenendo il rischio complessivo del portafoglio a un livello compatibile con il 90% del valore patrimoniale netto dell'OICR in una qualsiasi Data di Valorizzazione. Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.															
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.															
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																

COSTI

TABELLA
DELL'INVESTIMENTO
FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE E	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,80%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi coperture assicurative	0%	0,35%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L- (A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI
COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR

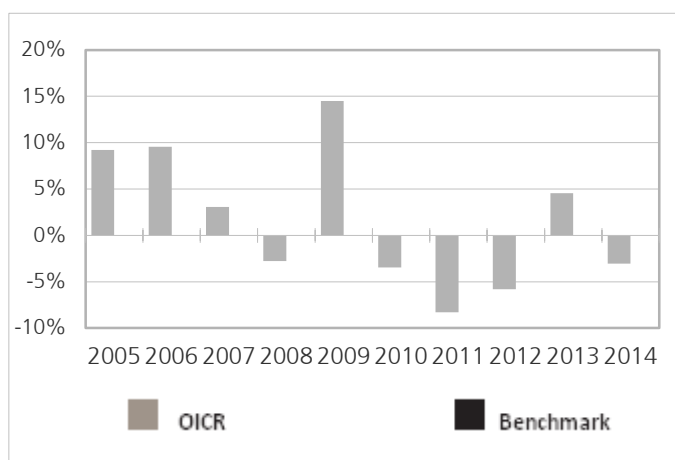
Sull'OICR grava una **commissione di gestione** definita in misura massima pari al **1,50%** annua.

Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.											
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr><tr><td>1,88%</td><td>1,96%</td><td>1,96%</td></tr></table>			Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,88%	1,96%	1,96%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio												
2012	2013	2014										
1,88%	1,96%	1,96%										
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.											
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.												
INFORMAZIONI ULTERIORI												
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sia sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it . Si segnala che, le sottoscrizioni e le conversioni in quote sono sospese dal momento in cui la Soglia in Vigore superi il valore del patrimonio netto in una qualsiasi Data di Valorizzazione. Le sottoscrizioni o le conversioni in quote verranno riprese quando il valore del patrimonio netto dell'OICR ritorni pari o superiore alla Soglia in Vigore almeno per due giorni di valutazione consecutivi.											
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Parvest Step 90 Euro è offerto dal 01/07/2011												
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 												

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della combinazione libera

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z plus Prudente Combinazione libera tra i seguenti OICR - 25,00 % M&G Global Basics - 75,00 % Templeton Global Bond												
GESTORE	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.												
ALTRE INFORMAZIONI	I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l’invarianza ,nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell’investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell’investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi. Codice della proposta di investimento finanziario FC07 Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d’investimento <table><tr><th>Denominazione OICR</th><th>Codice ISIN</th><th>Domicilio</th><th>Armonizzato</th></tr><tr><td>M&G Global Basics</td><td>GB0030932676</td><td>Regno Unito</td><td>SI</td></tr><tr><td>Templeton Global Bond</td><td>LU0152980495</td><td>Lussemburgo</td><td>SI</td></tr></table> Valuta di denominazione Euro Data inizio operatività 07/10/2010 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta d’investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus” e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l’attribuzione di un Bonus d’Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d’Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d’investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall’Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power” differisce dalla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus” poiché non prevede l’attribuzione del Bonus d’Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l’applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità della combinazione libera è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l’orizzonte temporale d’investimento consigliato.	Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato	M&G Global Basics	GB0030932676	Regno Unito	SI	Templeton Global Bond	LU0152980495	Lussemburgo	SI
Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato										
M&G Global Basics	GB0030932676	Regno Unito	SI										
Templeton Global Bond	LU0152980495	Lussemburgo	SI										
I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta che nel caso in cui l’allocazione scelta dall’ Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.													

Z PLATFORM plus

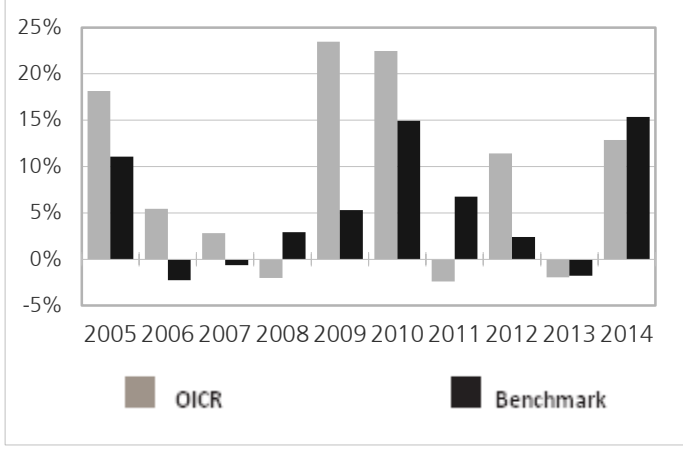
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: - FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index Obiettivo della gestione: Z Prudente è una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 25% del Premio nell'OICR M&G Global Basics A Euro Acc e del 75% nell'OICR Templeton Global Bond A Acc EUR E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sopra potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-Contraente L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziarie in cui investono gli OICR che compongono la combinazione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante)
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario-misto La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la combinazione libera investe principalmente in quote dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond e in modo contenuto in quote dell'OICR azionario M&G Global Basics, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe il portafoglio (i) principalmente in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali e (ii) in modo contenuto in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

Z PLATFORM plus
Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><td colspan="2"></td><td>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</td><td>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</td></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,00% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table>					MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,00% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																						
B	Commissioni di gestione		2,00% *																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100%																																																							
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																							
*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima della combinazione libera calcolata a sua volta ponderando le commissioni di gestione massime annue di ciascun OICR rispetto ai pesi di ciascuno all'interno della combinazione stessa. L' effettivo costo dipende dalla variazione nel corso della durata contrattuale di tali percentuali in funzione dell'andamento del valore delle quote di ciascun OICR. Si precisa inoltre che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.																																																									
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.																																																									

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6° anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile			
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.			
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito.			
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto			
2.Oneri addebitati all'OICR			
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR			
Denominazione OICR		Costo OICR	Performance fee
M&G Global Basics		1,75%	NO
Templeton Global Bond		1,05%	NO
Tali costi sono da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.			
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.		

	<table border="1"><caption>Estimated data from the chart</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>18</td><td>11</td></tr><tr><td>2006</td><td>5</td><td>-2</td></tr><tr><td>2007</td><td>3</td><td>-1</td></tr><tr><td>2008</td><td>-2</td><td>3</td></tr><tr><td>2009</td><td>23</td><td>5</td></tr><tr><td>2010</td><td>22</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>-2</td><td>7</td></tr><tr><td>2012</td><td>11</td><td>2</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2</td><td>-2</td></tr><tr><td>2014</td><td>13</td><td>15</td></tr></tbody></table> I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti. Il Rendimento della combinazione libera non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	18	11	2006	5	-2	2007	3	-1	2008	-2	3	2009	23	5	2010	22	15	2011	-2	7	2012	11	2	2013	-2	-2	2014	13	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	18	11																																
2006	5	-2																																
2007	3	-1																																
2008	-2	3																																
2009	23	5																																
2010	22	15																																
2011	-2	7																																
2012	11	2																																
2013	-2	-2																																
2014	13	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,53%</td><td>1,53%</td><td>1,53%</td></tr></tbody></table> I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,53%	1,53%	1,53%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,53%	1,53%	1,53%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54 %.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Z plus Prudente è offerta dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della combinazione libera

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z plus Bilanciata Combinazione libera tra i seguenti OICR - 50,00 % M&G Global Basics - 50,00 % Templeton Global Bond												
GESTORE	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.												
ALTRE INFORMAZIONI	I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l’invarianza ,nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell’investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell’investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi. Codice della proposta di investimento finanziario FC08 Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d’investimento <table><tr><th>Denominazione OICR</th><th>Codice ISIN</th><th>Domicilio</th><th>Armonizzato</th></tr><tr><td>M&G Global Basics</td><td>GB0030932676</td><td>Regno Unito</td><td>SI</td></tr><tr><td>Templeton Global Bond</td><td>LU0152980495</td><td>Lussemburgo</td><td>SI</td></tr></table> Valuta di denominazione Euro Data inizio operatività 07/10/2010 Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi. La presente proposta d’investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus” e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l’attribuzione di un Bonus d’Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d’Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d’investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall’Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power” differisce dalla Classe di Premi Potenziali “IPIBI Power Plus” poiché non prevede l’attribuzione del Bonus d’Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l’applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità della combinazione libera è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l’orizzonte temporale d’investimento consigliato.	Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato	M&G Global Basics	GB0030932676	Regno Unito	SI	Templeton Global Bond	LU0152980495	Lussemburgo	SI
Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato										
M&G Global Basics	GB0030932676	Regno Unito	SI										
Templeton Global Bond	LU0152980495	Lussemburgo	SI										
I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta che nel caso in cui l’allocazione scelta dall’ Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.													
STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO													
TIPOLOGIA DI	Tipologia di gestione: a benchmark												

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

GESTIONE	Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: - FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index Obiettivo della gestione: Z Bilanciata é una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 50% del Premio nell'OICR M&G Global Basics A Euro Acc e del 50% nell'OICR Templeton Global Bond A Acc EUR E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sopra potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-Contraente . L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziarie in cui investono gli OICR che compongono la combinazione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante)
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la combinazione libera investe in misura significativa in quote del dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond e in quote dell'OICR azionario M&G Global Basics, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe (i) in misura significativa in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali e (ii) in misura significativa in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione. Tale investimento si realizza tramite l'esposizione a OICR obbligazionari e azionari, denominati in Euro. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito..

Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,18%*
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%
F	Bonus e premi	0,25%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%	

*La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima della combinazione libera calcolata a sua volta ponderando le commissioni di gestione massime annue di ciascun OICR rispetto ai pesi di ciascuno all'interno della combinazione stessa. L'effettivo costo dipende dalla variazione nel corso della durata contrattuale di tali percentuali in funzione dell'andamento del valore delle quote di ciascun OICR. Si precisa inoltre che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,30%
Dal 6°anno in poi	0,60%

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

1.2 Commissione di mantenimento

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Commissione di mantenimento (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal 6° anno in poi	2,20%

1.3 Costo delle coperture assicurative:

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,35%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranches di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un **Costo amministrativo di Riscatto Parziale:** pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione, mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore-Contrahente è gratuito.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto

2. Oneri addebitati all'OICR**2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR**

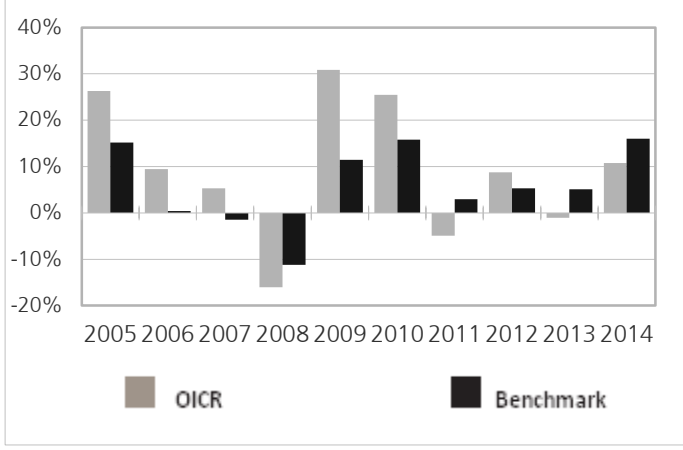
Denominazione OICR	Costo OICR	Performance fee
M&G Global Basics	1,75%	NO
Templeton Global Bond	1,05%	NO

Tali costi sono da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.

	<table border="1"><caption>Estimated data from the chart</caption><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR (%)</th><th>Benchmark (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>25</td><td>15</td></tr><tr><td>2006</td><td>10</td><td>0</td></tr><tr><td>2007</td><td>5</td><td>-2</td></tr><tr><td>2008</td><td>-15</td><td>-10</td></tr><tr><td>2009</td><td>30</td><td>12</td></tr><tr><td>2010</td><td>25</td><td>15</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5</td><td>3</td></tr><tr><td>2012</td><td>8</td><td>5</td></tr><tr><td>2013</td><td>-2</td><td>5</td></tr><tr><td>2014</td><td>10</td><td>15</td></tr></tbody></table> I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell’investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell’allocazione scelta rispetto a quella riportata nell’esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti. Il Rendimento della combinazione libera non include i costi direttamente a carico dell’Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR (%)	Benchmark (%)	2005	25	15	2006	10	0	2007	5	-2	2008	-15	-10	2009	30	12	2010	25	15	2011	-5	3	2012	8	5	2013	-2	5	2014	10	15
Anno	OICR (%)	Benchmark (%)																																
2005	25	15																																
2006	10	0																																
2007	5	-2																																
2008	-15	-10																																
2009	30	12																																
2010	25	15																																
2011	-5	3																																
2012	8	5																																
2013	-2	5																																
2014	10	15																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,66%</td><td>1,66%</td><td>1,66%</td></tr></tbody></table> I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,66%	1,66%	1,66%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,66%	1,66%	1,66%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell’investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 52 %.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL’INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell’OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d’offerta deve essere consegnata all’Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 26/03/2015 Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 01/04/2015 Z plus Bilanciata è offerta dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA’ L’Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della combinazione libera

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z plus Dinamica Combinazione libera tra i seguenti OICR - 75,00 % M&G Global Basics - 25,00 % Templeton Global Bond

GESTORE	La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto la Società non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.

ALTRE INFORMAZIONI	I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi.

Codice della proposta di investimento finanziario FC09

Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d'investimento

Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato
M&G Global Basics	GB0030932676	Regno Unito	SI
Templeton Global Bond	LU0152980495	Lussemburgo	SI

Valuta di denominazione

Euro

Data inizio operatività

07/10/2010

Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi.

La presente proposta d'investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 25.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,25% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente.

Si specifica che la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power" differisce dalla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" poiché non prevede l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determina una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevede l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali.

La finalità della combinazione libera è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si rappresenta che nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

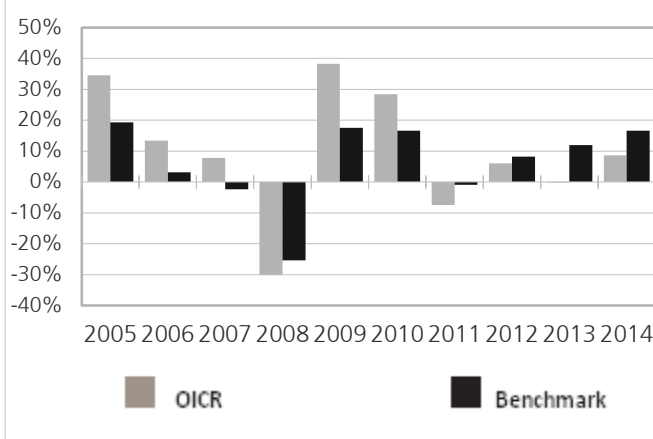
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a benchmark Stile di gestione: attivo Benchmark di riferimento: - FTSE Global Basics - JP Morgan Global Government Bond Index Obiettivo della gestione: Z Dinamica é una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 75% del Premio nell'OICR M&G Global Basics A Euro Acc e del 25% nell'OICR Templeton Global Bond A Acc EUR E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sopra potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-Contraente . L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziarie in cui investono gli OICR che compongono la combinazione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto. Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante)
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Azionario La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la combinazione libera investe principalmente in quote dell'OICR azionario M&G Global Basics, e in modo contenuto in quote dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe il portafoglio (i) principalmente in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione e (ii) in modo contenuto in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

Z PLATFORM plus

Prospetto d'offerta – Scheda Sintetica
Informazioni Specifiche

GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.																																																								
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.. Premio Unico Iniziale € 25.000,00 (premio unico minimo iniziale) – Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus" <table><tr><td colspan="2"></td><td>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</td><td>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)</td></tr><tr><td colspan="4">VOCI DI COSTO</td></tr><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td></td><td>2,35% *</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td></td><td>2,03%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus e premi</td><td>0,25%</td><td>0%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0%</td><td>0,13%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>0%</td><td>0%</td></tr><tr><td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td></tr><tr><td>I</td><td>Premio Versato</td><td>100%</td><td rowspan="3"></td></tr><tr><td>L=I – (G + H)</td><td>Capitale Nominale</td><td>100%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale Investito</td><td>100,25%</td></tr></table> *La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di gestione del Contratto ponderata sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della commissione annua massima della combinazione libera calcolata a sua volta ponderando le commissioni di gestione massime annue di ciascun OICR rispetto ai pesi di ciascuno all'interno della combinazione stessa. L' effettivo costo dipende dalla variazione nel corso della durata contrattuale di tali percentuali in funzione dell'andamento del valore delle quote di ciascun OICR. Si precisa inoltre che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.					MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0%	0%	B	Commissioni di gestione		2,35% *	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	E	Altri costi successivi al versamento		2,03%	F	Bonus e premi	0,25%	0%	G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%	H	Spese di emissione	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100%		L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0%	0%																																																						
B	Commissioni di gestione		2,35% *																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento		2,03%																																																						
F	Bonus e premi	0,25%	0%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,13%																																																						
H	Spese di emissione	0%	0%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100%																																																							
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,25%																																																							

DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente		
	1.1 Spese di Gestione del Contratto		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
	Primi 5 anni		1,30%
	Dal 6°anno in poi		0,60%
	1.2 Commissione di mantenimento		
	Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio		Commissione di mantenimento (% annuale)
	Primi 5 anni		1,50%
	Dal 6° anno in poi		2,20%
	1.3 Costo delle coperture assicurative:		
Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)		Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	
0,35%		0,05%	
I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile			
1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 3,50% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,0583% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.			
1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. E' trattenuto inoltre un Costo amministrativo di Riscatto Parziale: pari a Euro 20,00 per ciascuna operazione,mentre il primo Riscatto Parziale richiesto entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto dall'Investitore–Contraente è gratuito.			
1.6 Costo Amministrativo di Switch: non previsto			
2.Oneri addebitati all'OICR			
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR			
Denominazione OICR		Costo OICR	Performance fee
M&G Global Basics		1,75%	NO
Templeton Global Bond		1,05%	NO
Tali costi sono da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione degli OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.			
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I dati storici sono stati calcolati sulla base dei valori iniziali dei pesi rappresentati in questa proposta senza ipotizzare alcun ribilanciamento.		

	<table border="1"><thead><tr><th>Anno</th><th>OICR</th><th>Benchmark</th></tr></thead><tbody><tr><td>2005</td><td>35%</td><td>20%</td></tr><tr><td>2006</td><td>15%</td><td>5%</td></tr><tr><td>2007</td><td>8%</td><td>-5%</td></tr><tr><td>2008</td><td>-30%</td><td>-25%</td></tr><tr><td>2009</td><td>38%</td><td>18%</td></tr><tr><td>2010</td><td>28%</td><td>15%</td></tr><tr><td>2011</td><td>-5%</td><td>-2%</td></tr><tr><td>2012</td><td>5%</td><td>8%</td></tr><tr><td>2013</td><td>8%</td><td>12%</td></tr><tr><td>2014</td><td>8%</td><td>15%</td></tr></tbody></table> I dati storici riportati potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo investitore contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione, i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti. Il Rendimento della combinazione libera non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.	Anno	OICR	Benchmark	2005	35%	20%	2006	15%	5%	2007	8%	-5%	2008	-30%	-25%	2009	38%	18%	2010	28%	15%	2011	-5%	-2%	2012	5%	8%	2013	8%	12%	2014	8%	15%
Anno	OICR	Benchmark																																
2005	35%	20%																																
2006	15%	5%																																
2007	8%	-5%																																
2008	-30%	-25%																																
2009	38%	18%																																
2010	28%	15%																																
2011	-5%	-2%																																
2012	5%	8%																																
2013	8%	12%																																
2014	8%	15%																																
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1"><thead><tr><th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th></tr><tr><th>2012</th><th>2013</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>1,79%</td><td>1,79%</td><td>1,80%</td></tr></tbody></table> I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2012	2013	2014	1,79%	1,79%	1,80%																								
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																																		
2012	2013	2014																																
1,79%	1,79%	1,80%																																
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta di investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50 %.																																	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.																																		
INFORMAZIONI ULTERIORI																																		
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich-zla.it .																																	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 26/03/2015 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2015 Z plus Dinamica è offerta dal 01/07/2011																																		
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale Dario Moltrasio 																																		

APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 26/03/2015

Data di validità del Glossario: 01/04/2015

Appendice: Documento che forma parte integrante del Contratto originariamente sottoscritto dall'Investitore-Contraente e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti, in ogni caso concordati tra l'Impresa di Assicurazione e l'Investitore-Contraente.

Aree Geografiche:

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Slovenia, Spagna;

Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Associazione Europea di Libero Scambio (EFTA European Free Trade Area): Norvegia, Svizzera, Lichtenstein, Islanda.

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

OCSE o OECD (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico): Promuove la cooperazione internazionale fra i Paesi industrializzati ad economia di mercato. Tutti i paesi dell'Unione Europea (UE) fanno parte dei 30 membri dell'OCSE ed anche altri paesi come Australia, Canada, Corea del Sud, Giappone, Islanda, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Stati Uniti e Turchia.

Assicurato: Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente.

Attuario: Le Compagnie di Assicurazione sulla vita irlandesi sono tenute per legge ad avere un Attuario incaricato. L'Attuario incaricato ha obblighi di supervisione legali e professionali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione. Nel presente Contratto i riferimenti ad Attuario incaricato devono intendersi anche a tutti i soggetti idonei che agiscono su istruzione dell'Attuario incaricato.

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

Beneficiario: Il soggetto o i soggetti persone fisiche o giuridiche designate/i dall'Investitore-Contraente che ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

Bonus mensile: è un bonus riconosciuto dalla Società all'Investitore-Contraente in occasione della deduzione mensile dei costi prelevati tramite cancellazione di Quote (precisamente: le Spese di Gestione del Contratto, le Commissioni di Mantenimento e il costo per la Copertura in caso di Decesso). Tale bonus è pari alle Utilità eventualmente retrocesse alla Società dalla società di gestione di ciascun OICR collegato al Contratto.

Bonus proventi: è un bonus riconosciuto dalla Società all'Investitore-Contraente qualora l'investitore Contraente selezioni OICR che prevedono la distribuzione dei dividendi. Il bonus proventi corrisponde ad un importo uguale agli eventuali dividendi che la società di gestione distribuisce alla Società al netto di ogni eventuale tassazione.

Bonus di Investimento: Il bonus riconosciuto al verificarsi di alcune condizioni, dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente e che viene ripartito proporzionalmente tra i diversi OICR prescelti dall'Investitore-Contraente.

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è

determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: Capitale che il Beneficiario o l'Investitore-Contraente, a seconda dei casi, ha il diritto di ricevere al verificarsi dell'evento assicurato ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Classi di Premi Potenziali: La Classe che viene attribuita al Contratto al momento della sottoscrizione della Proposta in previsione dei Premi che complessivamente l'Investitore-Contraente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto.

- Classe IPIBI Power Plus: importo di Premi Potenziali sino a Euro 999.999,99;
- Classe IPIBI Power: importo di Premi Potenziali a partire da Euro 1.000.000,00.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di Assicurazione.

Commissioni di gestione: Compensi pagati all'Impresa di Assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di Quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente o su base settimanale, a seconda della *Data di Valorizzazione* di ciascun Fondo Interno/OICR, sul patrimonio netto del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e possono essere prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

Comunicazione di Recesso: Il documento inviato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione al fine di esercitare il diritto di Recesso dal Contratto ai sensi dell'art. 177 del Decreto Legislativo n. 209 del 7/9/2005.

Comunicazione di Revoca: Il documento inviato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione al fine di esercitare il diritto di Revoca della Proposta prima della conclusione del Contratto ai sensi dell'art. 176 del Decreto Legislativo n. 209 del 7/9/2005.

Contraente (o Investitore-Contraente): La persona fisica o giuridica che può coincidere o no con l'Assicurato, che stipula il Contratto e versa i premi all'Impresa di Assicurazione.

Contratto: Il contratto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked denominato **Z PLATFORM plus**. Formano parte integrante del contratto, la Proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente, tutte le dichiarazioni rese dall'Investitore-Contraente e/o dall'Assicurato e le Condizioni contrattuali.

Conto Temporaneo: Conto di transito, infruttifero e non gravato da costi, nel quale il controvalore complessivo delle Quote disinvestite può temporaneamente essere trasferito. Ciò avviene, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in seguito a Recesso, alla Richiesta di Switch, Riscatto Parziale, Riscatto Totale e pagamento del Capitale in caso di Decesso, come previsto dal Contratto.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui l'Investitore-Contraente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei Fondi Interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale o successivo reinvestimento del controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri Fondi Interni/OICR/linee.

Copertura in caso di Decesso: L'ammontare corrisposto dall'Impresa di Assicurazione al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato, calcolato ai sensi di quanto previsto dall'art. 8 delle Condizioni contrattuali.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinato a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo: Corrisponde al primo Giorno Lavorativo, immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione, entro le ore 15 (ora italiana), riceve il modulo del Premio Unico Aggiuntivo, debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, e l'intero versamento del Premio Unico Aggiuntivo.

Data di Conclusione del Contratto: E' la data in cui il Contratto entra in vigore e inizia a produrre i propri effetti, al verificarsi delle condizioni previste nel Contratto.

Data di Valorizzazione: è la data in cui la società di gestione dell'OICR (o la sua banca depositaria) calcola il Valore della Quota di ciascun OICR. Ciascun OICR ha la propria Data di Valorizzazione che può differire da quella di altri OICR.

Data di Investimento: è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di investimento in ciascun OICR. Ciascun OICR ha la propria Data di Investimento che può differire da quella di altri OICR.

Data di Disinvestimento: è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di disinvestimento da ciascun OICR. Ciascun OICR ha la propria Data di Disinvestimento che può differire da quella di altri OICR.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Età Assicurativa: modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi esatti che precedono e seguono il suo compleanno.

Fondi Hedge (o speculativi): Tipologia di fondi che mirano ad ottenere rendimenti non necessariamente correlati con l'andamento dei mercati finanziari, attraverso l'utilizzo di metodologie di investimento di tipo speculativo quali la negoziazione allo scoperto di titoli e strumenti derivati, tecniche di leva finanziaria e sofisticati meccanismi di controllo del rischio.

Gestione a benchmark di tipo attivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Giorno Lavorativo: Ciascun giorno lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione sia aperta, per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto sia in Italia che in Irlanda.

Grado di rischio: Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Importo in vigore della Tranche di Premio: Con riferimento alla Tranche di Premio (vedasi definizione), è l'importo del Premio versato dall'Investitore-Contraente al netto della corrispondente quota parte di Premio riscattata in occasione del Riscatto Parziale in base al criterio del "primo entrato – primo uscito".

Importo Totale dei Premi in vigore: Con riferimento alla Tranche di Premio (vedasi definizione), è la somma dell'Importo in vigore della Tranche di Premio di ciascuna Tranche di Premio, ossia corrisponde al totale dei versamenti effettuati dall'Investitore-Contraente, al netto degli importi eventualmente riscattati.

Infortunio: È considerato infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche oggettivamente constatabili, le quali abbiamo per conseguenza il decesso dell'Assicurato.

Investment grade: termine utilizzato per la valutazione della solvibilità delle società, con riferimento ai titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un rating pari o superiore a BBB (S&P) o Baa3 (Moody's) e che quindi hanno un contenuto rischio emittente.

Lettera di Conclusione del Contratto: La lettera trasmessa dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno che riporta la *Data di Conclusione del Contratto*.

Lettera di conferma dell'Investimento (e Lettera di conferma dell'investimento dei Premi Successivi): Lettera con cui l'Impresa di Assicurazione comunica all'Investitore-Contraente, entro 10 (dieci) *Giorni Lavorativi* dall'ultima *Data di Valorizzazione* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Iniziale e/o del Premio Unico Aggiuntivo negli OICR, l'ammontare del Premio Unico Iniziale e/o Aggiuntivo versato e di quello investito, la *Data di Conclusione del Contratto* (esclusivamente per il Premio Unico Iniziale), il numero delle Quote attribuite al Contratto, nonché la/e *Data/e di Valorizzazione* e il Valore della Quota.

Modulo di proposta (o Proposta): Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori Istituzionali che gestiscono patrimonio collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Percentuale della Tranche di Premio: Con riferimento alla *Tranche di Premio* (vedasi definizione), è la percentuale che viene attribuita a ciascuna Tranche di Premio; viene calcolata rapportando l'ammontare del Premio versato al controvalore del Saldo Quote comprensivo dell'importo di tale Premio maggiorato dell'eventuale *Bonus di Investimento* riconosciuto.

Polizza: La Lettera di Conclusione del Contratto e la Lettera di Conferma dell'investimento, unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa dall'Impresa di Assicurazione.

Premio periodico: Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di Assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal Contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nel Contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

Premio Unico: Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

Premio Unico Aggiuntivo: Il premio che l'Investitore-Contraente può liberamente decidere di versare nel corso
Z PLATFORM *plus* - Glossario
A.0071.03.15.GL

della durata del Contratto.

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Premi: Si intendono il Premio Unico Iniziale gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi e i Versamenti Programmati.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota: Unità di misura di un Fondo Interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo Interno/OICR. Quando si sottoscrive un Fondo Interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del fondo/OICR: Documento che riporta la disciplina del fondo interno/OICR, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, ed altre caratteristiche relative al fondo (ivi compreso i costi, le situazioni di differimento delle operazioni in Quote, la liquidazione, la chiusura e la fusione per incorporazione).

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al Contratto.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Saldo Quote (e Controvalore del Saldo Quote): Il termine Saldo Quote indica il numero delle Quote dei vari OICR attribuite al Contratto ad una determinata data. Il Controvalore del Saldo Quote è costituito dalla somma delle Quote di ciascun OICR presenti nel Saldo Quote moltiplicate per il rispettivo Valore della Quota.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Società (o Impresa di Assicurazione): Zurich Life Assurance plc autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il Contratto.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Tranche di Premio: la Tranche di Premio identifica ciascun Premio versato dall'Investitore-Contraente ed è generata in occasione della Data di Conclusione del Contratto, per il Premio Unico Iniziale, e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo per i premi successivi. La Tranche di Premio è caratterizzata dalla *Percentuale della Tranche di Premio* (vedasi definizione) e dall'*Importo in vigore della Tranche di Premio* (vedasi definizione) che concorrono alla determinazione delle prestazioni previste e descritte nel Contratto.

Utilità retrocesse: sono delle retrocessioni riconosciute alla Società in forza degli accordi di volta in volta conclusi fra la Società e la società di gestione dell'OICR e sono una misura percentuale della Commissione di gestione annua degli OICR. Sono riconosciute all'Investitore-Contraente attraverso il Bonus mensile. L'ammontare di tali Utilità è variabile secondo gli accordi in essere tra la Società e le società di gestione degli OICR e potrebbe essere anche pari a zero.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Versamenti Programmati: L'eventuale premio che l'Investitore-Contraente ha deciso di versare nel corso della durata del Contratto mediante un piano programmato, la cui frequenza di versamento è stata liberamente scelta da quest'ultimo tra quelle messe a disposizione dall'Impresa di Assicurazione. L'Investitore-Contraente non ha alcun obbligo di effettuare i versamenti programmati previsti in base alla frequenza prescelta, in mancanza dei quali, il Contratto non subirà alcuna penalizzazione.

AVVERTENZA: Alcuni termini tecnici tra quelli in precedenza elencati sono stati adattati per tener conto delle specifiche caratteristiche del prodotto **Z PLATFORM plus**

Z PLATFORM *plus*

Prodotto finanziario - assicurativo di tipo Unit Linked

Condizioni contrattuali

Nel presente documento, a taluni termini sono stati assegnati significati univoci. Qualsiasi riferimento alla **Società** si intende fatto a Zurich Life Assurance plc rappresentanza generale per l'Italia. Qualsiasi riferimento all'**Investitore-Contraente** si intende fatto al Contraente. Per **Giorno Lavorativo** si intende ciascun giorno lavorativo in cui la Società sia aperta per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto sia in Italia che in Irlanda.

I termini tecnici nel presente documento sono indicati in *carattere corsivo*.

Per la definizione dei termini che appaiono in lettere maiuscole, non definiti nelle presenti condizioni contrattuali, si prega di fare riferimento al Glossario.

Per richiedere ulteriori informazioni, l'Investitore-Contraente può contattare uno dei soggetti incaricati dell'offerta di **Z PLATFORM *plus*** o richiedere direttamente alla Società, all'indirizzo e ai recapiti indicati al successivo Art. 18.

Articolo 1 • Oggetto del Contratto

Z PLATFORM *plus* è un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked a vita intera e a premio unico che ha come obiettivo quello di costituire un capitale attraverso il pagamento di un Premio Unico Iniziale, integrabile con Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati, entrambi del tutto facoltativi. L'ammontare del capitale dipende dall'andamento degli strumenti finanziari collegati al contratto e selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli messi a disposizione dalla Società. In caso di decesso dell'Assicurato la Società pagherà all/i Beneficiario/i Designato/i il Capitale in Caso di Decesso.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni contrattuali la Società mette a disposizione un elenco di OICR (vedi Tabella 1) di cui le Quote, acquistate dalla Società, ne rappresentano la quota parte. Per Quota si intende la "*quota parte*" in cui è suddiviso il patrimonio di un OICR. Quando si sottoscrive un OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Tabella 1

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
Obbligazionari & Liquidità	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Strumenti finanziari che investono prevalentemente in titoli obbligazionari con una durata residua superiore ad 1 anno. Gli strumenti finanziari che investono in titoli obbligazionari con durata residua inferiore a 1 anno sono considerati strumenti finanziari liquidi.
	Amundi Index Global Bond	
	Amundi Oblig Internationales	
	Bantleon Opportunities	
	BGF Euro Short Duration Bond	
	BNP L1 Bond Currency World	
	Carmignac Sécurité	
	CS Money Market	
	DWS Concept DJE Alpha Renten Global	
	Deutsche Invest Convertibles	
	Fidelity Emerging Market Debt	
	Fidelity Global Inflation Linked	
	FT Global Total Return Fund Hdg	
	GS Global High Yield Port	
	Henderson Horizon Euro Corp Bond	
	JPM Global Government Short Duration Bond	
	JPM Income Opportunity	
	JPM US Aggregate Bond	
	Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier	
	LO Funds EM Loc Cur Bond Fund	
	Lombard Odier BB-BBB	
	M&G Global Macro Bond	
	M&G Optimal Income	
	Oddo Optimal Income	
	Pictet Global Emerging Debt	
	Pictet Emerging Local Currency Debt	
	Pimco Divers Inc Inst	
	Pimco GIS Gbl Real Ret Ins	
	Pimco Total Return Bond Fund Hdg	
	R Euro Credit	
	RMB High Yield Bond Fund	
	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
	Schroder ISF Euro Liquidity	
	Schroder ISF Global Corporate Bond	
	Templeton Emerging Markets Bd	
	Templeton Global Bond	
	Threadneedle Target Return	
	UBS Medium Term Bond	
Alternativi	Amundi Global Macro Forex	Appartengono a questa categoria sia strumenti finanziari che investono in modo variabile tra titoli obbligazionari e azioni sia strumenti finanziari specializzati in diversi settori (materie prime, valute) e/o che adottano specifiche tecniche di gestione (absolute return, fondi di fondi hedge).
	Elan France Bear	
	Henderson Horizon Global Property Equities	
	Julius Baer Absolute Return Bond	
	Parvest Diversified Dynamic	
	Seb Asset Selection	
Azionari USA	GAM Star US All Cap Equity	Strumenti finanziari che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier	
	Neptune Us Opportunities	
	Threadneedle American Select	
	UBS USA Growth	
	UniNordamerika	
Azionari Europa	Agressor	Strumenti finanziari che investono in azioni di società domiciliate o
	Anima Star High Potential Italy	

	BGF European Comgest Growth Europe Fidelity AS Europe Fidelity Italy Henderson HF Pan European Alpha Invesco Pan European Structured Lazard Objectif Small Caps LO Europe High Conviction Neptune European Opportunities Oddo Avenir Odey Pan European R Conviction Euro Schroder ISF Italian Equity Seb Nordic	che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
Azionari Mercati Emergenti	Carmignac Emergents Comgest Growth Emerging Markets DWS Top 50 Asien Deutsche Invest Global Emerging Market Equities Fidelity China Consumer Fidelity South East Asia Henderson Gartmore Latin American Henderson Horizon China MS INVF Emerg Euro MENA Eq Seb Eastern Europe ex Russia Seb Russia Templeton Asian Growth	Strumenti finanziari che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
Azionari Globale	BGF World Gold BGF World Mining Carmignac Investissement Carmignac Portfolio Commodities DJE Dividende & Substanz DWS Akkumula DWS Top Dividende GAM Star Global Selector Henderson Horizon Global Technology Fund Invesco Japanese Equity Core LO Golden Age M&G Global Basics Morgan Stanley Global Quality Nordea 1 Stable Equity LongShort Nordea Global Stable Equity euro hedged Pictet Global Megatrend Selection Schroder ISF Japanese Equity hdg SEB Global Fund Templeton Africa Vontobel Global Equity	Strumenti finanziari che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
Bilanciati	Arty R BGF Global Allocation Carmignac Emerging Patrimoine Carmignac Investissement Latitude Carmignac Patrimoine DNCA Eurose Ethna Aktiv E Fidelity Multi Asset Strategic Defensive FMM Fonds Franklin Brazil Opportunities Invesco Bal Risk All E Acc Invesco Pan European High Income MS Diversified Alpha Plus Fund	Strumenti finanziari il cui portafoglio è suddiviso tra titoli obbligazionari e azioni.

	Pimco Global Multi-Asset	
	Anima Star High Potential Europe	
	R Club	
	R Valor	
	Raiffeisen Global Allocation	
	UBS All Rounder	
Protetti	Parvest Step 90 Euro	Strumenti finanziari che mirano a minimizzare il rischio dell'investimento con modalità differenti a secondo dello specifico modello di protezione proposto.

(a) Con il presente contratto, la Società si impegna a: (i) investire il Premio Unico Iniziale, gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso (cfr. Art. 3.1.); (ii) corrispondere eventualmente il *Bonus di Investimento* (ove applicabile, ai sensi del successivo Art. 5.4 lettera a)); (iii) porre in essere un'attività di monitoraggio degli OICR collegati al presente contratto come dettagliato nell'Art. 3.1 lettere e,f,g; (iv) pagare all'Investitore-Contraente che esercita il diritto di Riscatto Totale o di Riscatto Parziale, il capitale descritto ai successivi Artt. 11 e 12; (v) pagare, al verificarsi dell'evento assicurato, al/ai Beneficiario/i Designato/i, il capitale come determinato ai sensi del successivo Art. 8.

La Società non garantisce un rendimento minimo degli investimenti finanziari effettuati né di restituzione dei Premi versati.

(b) La Proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente, unitamente a tutte le dichiarazioni rese dall'Investitore-Contraente e/o dall'Assicurato, e le presenti condizioni contrattuali formano parte integrante del contratto finanziario-assicurativo stipulato tra l'Investitore-Contraente e la Società (il "**Contratto**"). La *Lettera di Conclusione del Contratto* e la *Lettera di Conferma* dell'investimento, unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa dalla Società, costituiscono la polizza di assicurazione (la "**Polizza**").

(c) Il Contratto si intende concluso ed efficace dalla *Data di Conclusione del Contratto* (v. Art. 5.1).

(d) All'atto della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente si impegna a versare alla Società il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Versamenti Programmati.

Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi saranno versati ciascuno in un'unica soluzione esclusivamente mediante bonifico bancario a favore di Zurich Life Assurance plc, Rappresentanza Generale per l'Italia. **Non è ammesso il pagamento dei Premi a mezzo denaro contante o assegno o altri mezzi di pagamento: pertanto ai soggetti intermediari abilitati alla distribuzione non è consentito accettare liquidità e/o assegni o altri mezzi di pagamento bancari in nome, o a favore, della Società.**

Qualora l'Investitore-Contraente intenda effettuare il versamento di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di Versamenti Programmati, il relativo pagamento dovrà essere eseguito mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich Life Assurance plc. **L'eventuale interruzione dei Versamenti Programmati non determina oneri o penali aggiuntive a carico dell'Investitore-Contraente.**

In seguito al versamento del Premio Unico Iniziale e dell'eventuale Premio Unico Aggiuntivo e/o dell'eventuale Versamento Programmato (i "**Premi**"), la Società investirà i Premi, maggiorati dell'eventuale *Bonus di Investimento* (ove applicabile, ai sensi del successivo Art. 5.4 lettera a)), in Quote di uno o più OICR. Tali Quote consentono al Contratto di partecipare alle performance finanziarie degli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente, come descritto nel successivo Art. 3.1

(e) L'importo del Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 25.000,00 (venticinquemila) Euro. Qualora l'Investitore-Contraente intenda effettuare un piano di Versamenti Programmati contemporaneamente al versamento del Premio Unico Iniziale, l'importo minimo di tale Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 10.000,00 (diecimila) Euro.

L'importo di ciascun Premio Unico Aggiuntivo non può essere inferiore a 2.400,00 (duemilaquattrocento) Euro.

Successivamente alla *Data di Conclusione del Contratto*, l'Investitore-Contraente avrà la facoltà di effettuare versamenti di Premi Unici Aggiuntivi, mediante un piano di versamenti programmati, definiti Versamenti Programmati, la cui frequenza di versamento sarà scelta dall'Investitore-Contraente stesso nei limiti di seguito indicati. Tale piano prevede frequenze di versamento mensili, trimestrali, semestrali o annuali con premi di

importo non inferiore ai: 200,00 (duecento) Euro, nel caso di versamenti mensili, 600,00 (seicento) Euro nel caso di versamenti trimestrali, 1.200,00 (milleduecento) Euro nel caso di versamenti semestrali e 2.400,00 (duemilaquattrocento) Euro nel caso di versamenti annuali.

Gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile come previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel relativo modulo.

Gli eventuali Versamenti Programmati, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile come previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel modulo di proposta o nel successivo modulo di richiesta di Versamenti Programmati. Si precisa che, qualora nel corso della vita del Contratto si sia verificata una delle circostanze previste all'Art. 3.1 lettera b) e/o lettera e), i Versamenti Programmati successivi saranno investiti dalla Società in base agli OICR e alla percentuali d'investimento definiti a seguito di tali circostanze.

(f) Salvo eventuali limiti minimi superiori previsti dai Regolamenti di ciascun OICR, i Premi potranno essere investiti in ciascun OICR per un importo minimo di 200,00 (duecento) Euro e sino all'importo massimo previsto nei Regolamenti degli OICR. L'importo massimo investito in ciascun OICR non potrà in ogni caso essere superiore a 2 milioni (duemilioni) di Euro.

La Società si riserva il diritto, a propria discrezione, di variare di volta in volta gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi. In tali circostanze, la Società informerà prontamente gli Investitori-Contraenti, ai sensi del successivo Art. 21.

(g) L'Investitore-Contraente potrà selezionare un massimo di 10 (dieci) OICR per ciascuna delle seguenti operazioni: versamento del Premio Unico Iniziale, versamento Premio Unico Aggiuntivo, Versamenti Programmati, Switch, Ridirezionamento.

Articolo 2 • Investitore-Contraente e Assicurato

(a) Il Contratto potrà essere sottoscritto sia da una persona fisica che abbia raggiunto la maggiore età, domiciliata in Italia, in possesso di codice fiscale italiano e residente in Italia ai fini fiscali, che da una persona giuridica, che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana per fini fiscali. Le dichiarazioni rese dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurato dovranno essere esatte e complete.

(b) Il Contratto può essere sottoscritto, salvo limitazioni di cui alle lettere a) e c), da uno o due Investitori-Contraenti e prevede un solo Assicurato.

Qualora il Contratto venga sottoscritto da due Investitori-Contraenti, saranno applicate le seguenti disposizioni:

(i) qualsiasi diritto derivante dal Contratto dovrà essere esercitato congiuntamente da entrambi gli Investitori-Contraenti;

(ii) al momento della sottoscrizione della Proposta il Primo Investitore Contraente e il Secondo Investitore Contraente saranno identificati; inoltre il Primo Investitore Contraente ha facoltà di eleggere, ai fini della corrispondenza nonché di tutti gli atti e scopi relativi al presente Contratto, il proprio domicilio speciale esclusivamente presso un luogo diverso da quello della propria residenza indicata in Proposta, mentre il Secondo Investitore Contraente eleggerà domicilio ai fini della corrispondenza nonché di tutti gli atti e scopi previsti dal presente Contratto presso l'indirizzo di residenza del Primo Investitore Contraente o se indicato presso il domicilio speciale da quest'ultimo eletto nella Proposta;

(iii) fatto salvo il diritto di ciascun Investitore-Contraente di richiedere informazioni direttamente alla Società e quanto previsto in materia di reclami nella Parte I, Sezione A, paragrafo 4 del Prospetto d'offerta, ogni obbligo informativo in capo alla Società si riterrà assolto con l'invio delle relative informazioni e/o comunicazioni al domicilio eletto dagli Investitori-Contraenti, come specificato nel capoverso (ii) precedente.

L'Investitore-Contraente può, in qualsiasi momento, richiedere la sostituzione dell'Assicurato, inviando alla Società il relativo modulo di richiesta e il questionario anamnestico debitamente compilati e controfirmati dal nuovo Assicurato. La Società si riserva il diritto di richiedere nuovi accertamenti sanitari e decidere a propria totale discrezione sull'ammissibilità della sostituzione tenendo conto del loro esito. In caso di accoglimento della richiesta dell'Investitore-Contraente debitamente compilata e sottoscritta, la Società emetterà un'Appendice alla Polizza.

Nel caso sopra descritto, indipendentemente dall'età assicurativa del nuovo Assicurato sarà a totale discrezione della Società acconsentire che in caso di decesso del nuovo Assicurato - dietro pagamento del relativo costo – sia riconosciuta la Copertura in caso di Decesso descritta al successivo Art. 8, lettera a. Qualora la Società non dovesse acconsentirvi, in caso di decesso del nuovo Assicurato sarà riconosciuta la Copertura in Caso di Decesso descritta nel successivo Art. 8, lettera b.

Nel caso in cui il Contratto sia stato sottoscritto da due Investitori-Contraenti, o siano stati designati più Beneficiari, qualsiasi riferimento all'Investitore-Contraente, o al Beneficiario si intende fatto a entrambi gli Investitori-Contraenti o a tutti i Beneficiari, a seconda delle circostanze.

Qualora il Contratto sia stato sottoscritto da un unico Investitore-Contraente, quest'ultimo potrà, in qualsiasi momento e dandone apposita comunicazione alla Società a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno (v. Art. 18), estendere il Contratto a un secondo Investitore-Contraente, previa apposita accettazione da parte del secondo Investitore-Contraente, salvo quanto previsto alla successiva lettera c) del presente articolo. Inoltre, nel caso in cui il Contratto sia stato sottoscritto da due Investitori-Contraenti e, nel corso della durata contrattuale si verifichi il decesso di uno dei due Investitori-Contraenti, all'Investitore-Contraente deceduto subentreranno i suoi eredi legittimi o testamentari.

(c) Il Contratto non può essere sottoscritto nei casi in cui all'atto della sottoscrizione della Proposta l'Assicurato abbia un'età assicurativa superiore a 75 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

Non è possibile sottoscrivere più di un Contratto sulla vita del medesimo Assicurato, a meno che l'Investitore-Contraente e l'Assicurato coincidano: in tal caso opera la limitazione sulla maggiorazione caso morte cui al successivo Articolo 8.

Qualora l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso, non è possibile estendere nessuno di questi Contratti a un secondo Investitore-Contraente e/o cederne la contraenza ad un nuovo soggetto e/o richiedere la sostituzione dell'assicurato.

La Società si riserva inoltre il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente, a propria discrezione sulla base della normativa in vigore, qualora l'Assicurato sia persona non residente in Italia.

L'Investitore-Contraente prende atto che al verificarsi dell'evento assicurato o in caso di Riscatto totale o parziale, l'Investitore-Contraente o il/i Beneficiario/i designato/i assume/ono i rischi associati all'andamento negativo dei mercati finanziari e alla possibilità di ottenere un capitale inferiore ai Premi versati.

Articolo 3 • Strumenti finanziari

1) OICR

Al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dell'Investitore-Contraente, la Società si impegna ad investire il Premio Unico Iniziale, gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi e i Versamenti Programmati in uno o più OICR, preventivamente selezionati dalla Società, in base alle scelte effettuate dall'Investitore Contraente.

Tali OICR sono a loro volta suddivisi in Quote di pari valore denominate in Euro. Tale valore ("*Valore della Quota*") è calcolato periodicamente (es. giornalmente, settimanalmente, ecc.) dalla società di gestione dell'OICR stesso (o dalla sua banca depositaria). Il *Valore della Quota* è il prezzo al quale un investitore (e, quindi, anche la Società) può sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Quote.

Le Quote appartengono alla Società e sono pertanto utilizzate al fine esclusivo della valorizzazione del presente Contratto. Tutti i riferimenti agli OICR e alle loro Quote contenuti nelle presenti condizioni contrattuali sono pertanto da intendersi come aventi il solo scopo di determinare le prestazioni previste dal Contratto. Di conseguenza, né l'Investitore-Contraente né ogni altro soggetto avente diritto ai benefici del Contratto potrà vantare alcun diritto sugli OICR o sugli attivi sottostanti.

La **Data di Valorizzazione** è la data in cui la società di gestione dell'OICR (o la sua banca depositaria) calcola il *Valore della Quota* di ciascun OICR.

Ciascun OICR ha la propria *Data di Valorizzazione* che può differire da quella di altri OICR.

La **Data di Investimento** è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di investimento in ciascun OICR.

Ciascun OICR ha la propria *Data di Investimento* che può differire da quella di altri OICR.

La **Data di Disinvestimento** è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di disinvestimento da ciascun OICR.

Ciascun OICR ha la propria *Data di Disinvestimento* che può differire da quella di altri OICR.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente, maggiorati eventualmente del *Bonus di Investimento*, ove applicabile, vengono investiti dalla Società in Quote di uno o più degli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente.

Gli OICR messi a disposizione dalla Società sono scelti in conformità alla legge e alla normativa applicabile alle Compagnie di Assicurazione sulla vita operanti in Irlanda.

Ciascun OICR è gravato dai costi descritti nel corrispondente Regolamento nonché nel Prospetto d'Offerta aggiornato.

(a) Valore della Quota

Il *Valore delle Quote* viene determinato da ciascuna società di gestione secondo la periodicità indicata dei prospetti e regolamenti di gestione che disciplinano ciascun OICR.

In tutti i casi in cui il *Valore della Quota* è disponibile, la Società provvede alla sua pubblicazione, secondo le disposizioni tempo per tempo in vigore. Attualmente la pubblicazione avviene sul sito internet della Società ed attraverso eventuali diverse modalità che saranno indicate nel Prospetto d'offerta e, più precisamente, nella Scheda sintetica – Informazioni specifiche.

Nei giorni in cui – per qualunque ragione- non fosse disponibile il *Valore delle Quote* degli OICR, la Società considererà ai fini dell'esecuzione del Contratto il primo *Valore delle Quote* reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR (o dalla sua banca depositaria).

Si precisa altresì che la Società non è responsabile per qualsiasi inconveniente o perdita subiti dall'Investitore-Contraente a causa di un errore nel calcolo e/o nella pubblicazione, da parte delle società di gestione (o delle relative banche depositarie), del prezzo degli OICR. In queste circostanze troveranno applicazione le procedure di rimborso/reintegro previste nei regolamenti di ciascun OICR.

(b) Valore minimo dell'investimento in OICR

Qualora nel corso della durata del Contratto il valore complessivo minimo delle Quote di un OICR scenda al di sotto di 200 euro (il "Valore Minimo dell'investimento in OICR "), la Società ha la facoltà, a propria esclusiva discrezione, di inviare una comunicazione all'Investitore-Contraente il quale dovrà, entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento della stessa, provvedere a fornire istruzioni affinché:

- il controvalore delle Quote dell'OICR in questione sia investito, senza applicazione di alcun costo, in un altro OICR scegliendo tra quelli in cui è già investita parte dei Premi versati in quel momento, oppure
- il Valore Minimo dell'investimento in OICR sia ripristinato mediante il versamento di un Premio Unico Aggiuntivo.

Qualora l'Investitore-Contraente non fornisca alcuna istruzione entro il termine previsto, la Società ha la facoltà di trasferire il controvalore delle Quote dell'OICR in questione in un OICR appartenente alla categoria liquidità.

(c) Differimento e diniego delle operazioni in Quote

Le società di gestione degli OICR possono, ai sensi di ciascun regolamento, sospendere temporaneamente il calcolo del *Valore delle Quote*, determinando altresì la sospensione delle sottoscrizioni, dei riscatti e dei rimborsi delle Quote dell'OICR. A titolo indicativo e non esaustivo, si fa presente all'Investitore-Contraente che tale scelta può essere assunta, tra gli altri, nei seguenti casi (informazioni precise al riguardo sono contenute nei regolamenti degli OICR che sono forniti dalla Società gratuitamente a richiesta):

- chiusura, sospensione o restrizione delle contrattazioni nei mercati nei quali è negoziata una quota parte degli investimenti dell'OICR ;
- esistenza di qualsiasi situazione in seguito alla quale la vendita o la valorizzazione degli attivi siano impraticabili, non possano essere posti in essere secondo modalità ordinarie o senza arrecare pregiudizio agli interessi degli investitori;
- qualsiasi interruzione dei mezzi di comunicazione normalmente utilizzati per la determinazione del prezzo o del valore di una parte degli investimenti dell'OICR;
- il prezzo o valore degli investimenti effettuati dall'OICR non possa essere tempestivamente o accuratamente calcolato;

- la società di gestione non è in grado di reperire i fondi per eseguire i pagamenti dovuti a titolo di riscatto;
- ricezione in relazione a qualsiasi *Data di Investimento/Disinvestimento*, di una o più richieste di investimento/disinvestimento di ingente ammontare e/o il cui valore rappresenti una porzione significativa dell' OICR;
- liquidazione, chiusura o fusione per incorporazione di un OICR.

La Società informerà gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sulla durata di tale sospensione (se definita dall'OICR).

La Società, in tali circostanze, si riserva il diritto di decidere, in base alle vigenti condizioni di mercato e nell'interesse dell'Investitore-Contraente, di:

1. sospendere le operazioni sulle Quote (es. sottoscrizioni, rimborsi, switch) da eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare gli Investitori-Contraenti (es. eseguendo gli investimenti rispettando, ove necessario, la priorità cronologica degli investimenti);
2. eseguire le operazioni sulle Quote investendo in un OICR appartenente alla categoria Liquidità, sino a quando abbia ricevuto dall'Investitore-Contraente diverse istruzioni a riguardo (es. richiesta di investimento in altro OICR);
3. intraprendere eventuali altre azioni (es. eliminazione dell'OICR dal novero di quelli collegati al Contratto).

Agli Investitori-Contraenti che richiedono il Riscatto del Contratto in tali periodi di sospensione verrà inviata una comunicazione contenente, tra l'altro, le informazioni rese note dall'OICR sui termini previsti della sospensione.

L'Investitore-Contraente prende atto che gli OICR possono, ai sensi dei rispettivi regolamenti di gestione, riservarsi il diritto di sospendere le transazioni per aver ricevuto richieste il cui importo complessivo superi il valore prefissato dalla società di gestione nell'interesse di tutti gli investitori (c.d. "gate"). In tali circostanze, le richieste di transazioni saranno posticipate dalla Società alla prima *Data di Investimento/Disinvestimento* utile.

In tutte le circostanze sopra indicate, la Società informerà tempestivamente gli Investitori-Contraenti.

L'Investitore-Contraente prende atto che gli OICR normalmente non consentono pratiche abusive che possano influire negativamente sugli interessi degli investitori (esempio le c.d. operazioni di "market timing" e "excessing trading"). **Al fine di tutelare gli interessi di tutti gli investitori, gli OICR si riservano pertanto il diritto di posticipare o rifiutare qualsiasi richiesta da parte degli investitori che abbiano praticato, o che siano sospettati di realizzare, tali pratiche; gli OICR possono inoltre riservarsi la facoltà, in tali circostanze, di applicare dei costi aggiuntivi.**

La Società potrà decidere di rifiutare qualsiasi richiesta d'investimento in un OICR, qualora tale decisione fosse assunta nell'interesse degli Investitori-Contraenti, come previsto dalla successiva lettera e).

(d) Inserimento di nuovi OICR

La Società ha la facoltà di inserire nuovi OICR in aggiunta a, o in sostituzione di, quelli esistenti alla *Data di Conclusione del Contratto* (vd. art. 5.1). Ciascun Investitore-Contraente potrà investire in detto OICR secondo le modalità previste alla precedente lettera c), ed ai successivi Artt. 5.2 e 13. Le informazioni riguardanti i nuovi OICR sono comunicate agli Investitori-Contraenti.

In caso di sostituzione di un OICR esistente, la Società consente all'Investitore-Contraente di effettuare un'operazione di Switch dei Premi investiti nell'OICR sostituito verso i nuovi OICR.

(e) Liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione

Per una descrizione dettagliata del comportamento di ciascuna società di gestione in relazione agli interventi straordinari di liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione si rimanda alla lettura del prospetto e del regolamento di ciascun OICR.

La Società si impegna a tenere aggiornati gli Investitori-Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati al Contratto e in particolare riguardo alle seguenti operazioni:

(i) *liquidazione;*

(ii) *chiusura dell'OICR a nuove sottoscrizioni che non comporti la liquidazione, qualora, a giudizio della Società di gestione dell'OICR, ciò fosse necessario per tutelare gli interessi degli Investitori-Contraenti esistenti.*

In ogni caso, la Società comunicherà i cambiamenti agli Investitori-Contraenti interessati e non accetterà nessun ulteriore versamento o Switch verso l'OICR oggetto di chiusura/liquidazione; pertanto non sarà consentito investire Premi in detto OICR né da parte dei nuovi, né da parte degli Investitori-Contraenti esistenti ai quali non sarà consentito né lo Switch verso detto OICR e neppure l'investimento degli eventuali Versamenti Programmati. In tale ultimo caso l'Investitore-Contraente dovrà comunicare per iscritto alla Società entro 30 (trenta) giorni dalla ricezione della comunicazione della Società, in quale OICR tra quelli messi a disposizione dal prodotto **Z PLATFORM plus** ridirezionare l'allocazione degli eventuali Versamenti Programmati.

L'Investitore-Contraente prende atto che in caso di liquidazione di un OICR le richieste di disinvestimento relative a detto OICR saranno eseguite nell'ambito del processo di liquidazione e secondo le modalità ed i termini indicati nel regolamento di gestione dell'OICR e nella disciplina applicabile.

Nel corso delle procedure di liquidazione l'Investitore-Contraente dovrà comunicare per iscritto alla Società, entro 30 (trenta) giorni dalla ricezione della comunicazione della Società, in quale OICR tra quelli messi a disposizione dal prodotto **Z PLATFORM plus**, investire le somme ottenute nell'ambito o a seguito della procedura di liquidazione.

Si precisa che in caso di liquidazione dell'OICR il trasferimento delle Quote verrà eseguito senza applicazione di alcun costo.

iii) *fusione per Incorporazione*

Le società di gestione potranno, nel rispetto di ciascun regolamento, disporre l'incorporazione di OICR con altri OICR gestiti dalla medesima società di gestione (fusione per incorporazione).

In tali casi la Società invia tempestivamente agli Investitori-Contraenti che investono negli OICR interessati una comunicazione anche in merito alle conseguenze che tale operazione comporta ai fini del Contratto.

In tale circostanza, qualora l'OICR risultante dalla fusione non sia di gradimento dell'Investitore-Contraente quest'ultimo potrà far pervenire alla Società la richiesta di Switch delle Quote del OICR risultante dalla fusione in altro OICR. In tal caso il trasferimento delle Quote verrà eseguito senza applicazione di alcun costo.

(f) Modifiche sostanziali dell'OICR

Gli OICR collegati al presente Contratto possono subire delle modifiche sostanziali delle loro caratteristiche qui sotto elencate a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- modifiche dello stile di gestione o della politica di investimento dell'OICR;
- modifiche riguardanti il regime dei costi dell'OICR;
- modifiche riguardanti il profilo di rischio (grado di rischio, scostamento dal benchmark etc).

In questi casi la Società si impegna a comunicare tempestivamente agli Investitori-Contraenti tali informazioni tramite invio di una comunicazione, fermo restando la facoltà per l'Investitore-Contraente di effettuare un'operazione di Switch verso gli altri OICR, senza applicazione di alcun costo.

(g) Modifiche non sostanziali dell'OICR

Gli OICR collegati al Contratto possono subire modifiche che non influiscono sulle caratteristiche essenziali del prodotto. A titolo esemplificativo, le modifiche non sostanziali dell'OICR possono essere:

- cambiamento della denominazione dell'OICR;
- modifiche riguardanti la società di gestione dell'OICR.

In tali casi la Società si impegna ad inviare, in occasione dell'estratto conto annuale, un riepilogo di tutte le modifiche non sostanziali apportate agli OICR collegati al Contratto apportate nel corso dell'ultimo anno solare.

2) Fondi Interni

(a) Istituzione di nuovi Fondi Interni

La Società si riserva il diritto di istituire Fondi Interni in aggiunta agli OICR disponibili alla data di redazione delle presenti Condizioni Contrattuali.

Ciascun Fondo Interno di nuova istituzione sarà regolamentato da apposito Regolamento.

La Società, ai sensi della normativa applicabile alla data di redazione delle presenti Condizioni Contrattuali, si impegna a comunicare tempestivamente agli Investitori Contraenti le informazioni relative ai nuovi Fondi Interni.

Ciascun Investitore-Contraente potrà investire in detti Fondi Interni secondo le modalità descritte nel prospetto d'offerta aggiornato.

Articolo 4 • *Saldo Quote*

(a) L'espressione Saldo Quote si riferisce al numero delle Quote degli OICR, ai quali il Contratto è collegato, possedute dall'Investitore-Contraente in un dato momento.

Il Controvalore del Saldo Quote è costituito dalla somma delle Quote di ciascun OICR presente nel Saldo Quote moltiplicate per il rispettivo Valore della Quota. A seconda delle caratteristiche di liquidità e delle tempistiche di investimento e disinvestimento di ciascun OICR interessato, il Controvalore del Saldo Quote sarà calcolato moltiplicando il numero delle Quote del Saldo Quote per il rispettivo Valore della Quota alla Data di Investimento/Disinvestimento di ciascun OICR, come specificato al successivo Art. 5.2, lettere a) ed e), immediatamente successiva al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto una richiesta scritta in tal senso.

(b) Valore Minimo del Saldo Quote

Qualora il controvalore complessivo delle Quote degli OICR collegati al Contratto scenda al di sotto di 7.500 (settemilacinquecento) Euro (Valore Minimo del *Saldo Quote*), la Società ha la facoltà, a propria esclusiva discrezione, di inviare una comunicazione all'Investitore-Contraente il quale potrà, entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento della stessa, ripristinare il Valore Minimo del *Saldo Quote* versando un Premio Unico Aggiuntivo in conformità con le disposizioni del successivo Art. 5.2. In assenza di ripristino del Valore Minimo del *Saldo Quote* entro i termini suddetti, la Società estinguerà anticipatamente il Contratto e, in conformità alle disposizioni del successivo Art. 6 (iv) la Società corrisponderà all'Investitore-Contraente il Controvalore del *Saldo Quote* determinato in conformità con le disposizioni del successivo Art. 11.

Articolo 5 • Conclusione del Contratto e operazioni successive alla conclusione del Contratto

5.1 Conclusione del Contratto

(a) La *Data di Conclusione del Contratto* corrisponde al **primo Giorno Lavorativo** immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), tutte le condizioni di seguito indicate risultino soddisfatte: (i) la Società abbia ricevuto il modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile dalle norme antiriciclaggio e dalla normativa statunitense Foreign Account Tax Compliance Act -FATCA, (ii) il Premio Unico Iniziale sia interamente versato accreditato e disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Società, fatto salvo il caso in cui la Società abbia comunicato all'Investitore-Contraente, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, la mancata accettazione della Proposta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della *Data di Conclusione del Contratto* al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il Contratto sarà efficace alla *Data di Conclusione del Contratto*, indicata nella *Lettera di Conclusione del Contratto* che la Società invierà all'Investitore-Contraente a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

La Società si riserva il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, la Società restituirà all'Investitore-Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto da quest'ultimo, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte dell'Investitore-Contraente, della lettera di mancata accettazione della Proposta. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla restituzione, i cui dati identificativi saranno riportati sul Modulo di proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

(b) Tutti gli OICR attualmente messi a disposizione dal prodotto Z PLATFORM *plus* degli Investitori-Contragenti hanno *Date di Valorizzazione* che coincidono con ciascun Giorno Lavorativo della settimana.

Il Premio Unico Iniziale sarà investito in Quote degli OICR, selezionati nel modulo di Proposta, dividendo l'importo del Premio, maggiorato dell'eventuale *Bonus di Investimento* previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), per il *Valore della Quota* del/gli OICR prescelto/i in considerazione della *Data di Investimento* prevista per ciascun OICR come di seguito indicata.

Per tutti gli OICR, ad eccezione di quelli sottoevidenziati, la *Data di Investimento* corrisponde alla **prima** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR, **immediatamente successiva** alla *Data di Conclusione del Contratto*:

Per gli OICR: RMB high Yield Bond Fund, Aggressor, Arty R, Ethna Aktiv E, Anima Star High Potential Europe, Anima Star High Potential Italy, Oddo Optimal Income, Parvest Diversified Dynamic, Lazard Objectif Small Caps, Amundi Oblig Internationales, Bantleon Opportunities, Comgest Growth Emerging Markets, DJE Dividende & Substanz, LO Europe High Conviction, LO Funds EM Loc Cur Bond Fund, M&G Global Basics, M&G Global Macro Bond, M&G Optimal Income, Oddo Avenir, Odey Pan European, Pictet Global Emerging Debt, Pictet Global Megatrend Selection, Pictet Emerging Local Currency Debt, LO Golden Age, R Valor, Lombard Odier BB-BBB, Raiffeisen Global Allocation, R Euro Credit, R Club e R Conviction Euro la *Data di Investimento* corrisponde alla **seconda** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR **immediatamente successiva** alla *Data di Conclusione del Contratto*

Qualora il Contratto sia collegato contemporaneamente a OICR con *Date di Investimento* differenti, la conversione del Premio in Quote di ciascun OICR sarà eseguita investendo ciascuna parte di premio nel rispetto della tempistica di investimento di ciascun OICR a cui è destinata.

I termini precedentemente indicati saranno subordinati all'operatività dei mercati finanziari e alle clausole di cui alla precedente Art. 3.1, lettera c).

La Società rifiuterà le richieste di investimento negli OICR, nel caso di chiusura o liquidazione dell'OICR, come previsto al precedente Art. 3.1, lettera e). Resta fermo quanto previsto al precedente Art. 3.1, lettera c) in merito alle richieste già pervenute prima della sospensione, e di quelle ricevute successivamente.

(c) La Società, dopo aver investito l'intero Premio Unico Iniziale negli OICR selezionati dall'Investitore-Contragente, si impegna a inviare a quest'ultimo la ***Lettera di Conferma*** dell'Investimento, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'ultima *Data di Investimento* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Iniziale negli OICR selezionati.

La ***Lettera di Conferma*** dell'Investimento dovrà indicare almeno le seguenti informazioni:

- il numero progressivo della Proposta;
- la data di ricezione della Proposta;
- la *Data di Conclusione del Contratto*;
- il numero di Polizza;
- l'importo del Premio Unico Iniziale versato e investito;
- la data in cui il Premio Unico Iniziale è stato reso disponibile sul conto corrente bancario della Società;
- il numero delle Quote assegnate al Contratto a seguito dell'avvenuto pagamento del Premio Unico Iniziale;
- la/e *Data/e di Investimento* e il *Valore della Quota*.

5.2 Operazioni successive alla conclusione del Contratto

(a) In qualsiasi momento nel corso della durata del Contratto, l'Investitore-Contragente avrà la facoltà di corrispondere dei Premi Unici Aggiuntivi che potranno essere versati anche attraverso un piano di Versamenti Programmati. L'importo minimo di ciascun Premio Unico Aggiuntivo e di ciascun Versamento Programmato, nonché l'importo minimo che è consentito allocare in ciascun OICR, è illustrato al precedente Art. 1.

La *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* corrisponde al **primo Giorno Lavorativo, immediatamente successivo al Giorno Lavorativo** in cui la Società, entro le ore 15 (ora italiana), riceve il modulo del Premio Unico Aggiuntivo, debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, e l'intero versamento del Premio Unico Aggiuntivo (il premio verrà considerato versato quando sarà interamente versato ed è accreditato e disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Società), fermo restando il diritto della Società di rifiutare il versamento del Premio Unico Aggiuntivo secondo quanto previsto alla lettera b) che segue.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

La *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* corrisponde al **primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo** in cui la Società, entro le ore 15 (ora italiana), abbia ricevuto l'intero versamento del Versamento Programmato (il premio verrà considerato versato quando sarà interamente versato accreditato e disponibile sul conto corrente bancario della Società), a condizione che la Società abbia ricevuto una richiesta di Versamenti Programmati, debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, nella quale l'Investitore-Contraente abbia specificato (i) l'importo del Versamento Programmato, (ii) la frequenza del piano di Versamenti, prevista al precedente Art. 1, con l'indicazione della data del primo versamento e (iii) le istruzioni per l'investimento dei Premi, fermo restando il diritto della Società di rifiutare il versamento del Versamento Programmato secondo quanto previsto alla lettera b) che segue. L'Investitore-Contraente potrà sottoporre la richiesta di Versamenti Programmati compilando l'apposita sezione del modulo di Proposta o del modulo del Premio Unico Aggiuntivo. Nel caso di informazioni mancanti al ricevimento da parte della Società del primo Versamento Programmato, la *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* sarà posticipata al primo Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto tutte le informazioni mancanti e la relativa richiesta debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

La Società darà esecuzione alle richieste di investimento del Premio Unico Aggiuntivo e del Versamento Programmato, quando le operazioni di investimento del Premio Unico Iniziale saranno state portate a termine.

Gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile come previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel relativo modulo.

Gli eventuali Versamenti Programmati, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile come previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel modulo di proposta o nel successivo modulo di richiesta di Versamenti Programmati. Si precisa che, qualora nel corso della vita del Contratto si sia verificata una delle circostanze previste all'Art. 3.1 lettera b) e/o lettera e), i Versamenti Programmati successivi saranno investiti dalla Società in base agli OICR e alla percentuali d'investimento definiti a seguito di tali circostanze.

L'Investitore-Contraente potrà selezionare un massimo di 10 (dieci) OICR per ciascuna operazione di versamento del Premio Unico Aggiuntivo o Versamenti Programmati.

Il Premio Unico Aggiuntivo e ciascun Versamento Programmato saranno investiti in Quote degli OICR selezionati, dividendo l'importo del Premio, maggiorato dell'eventuale *Bonus d'Investimento* previsto al successivo Art. 5.4 lettera a), per il *Valore della Quota* di ogni singolo OICR selezionato.

Per tutti gli OICR ad eccezione di quelli sotto evidenziati, la *Data di Investimento* corrisponde alla **prima Data di Valorizzazione** di ciascun OICR, **immediatamente successiva** alla *Data di Accettazione Premio Unico Aggiuntivo* o alla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* a seconda dei casi.

Per gli OICR: RMB high Yield Bond Fund, Agressor, Arty R, Ethna Aktiv E, Anima Star High Potential Europe, Anima Star High Potential Italy, Oddo Optimal Income, Parvest Diversified Dynamic, Lazard Objectif Small Caps, Amundi Oblig Internationales, Bantleon Opportunities, Comgest Growth Emerging Markets, DJE Dividende & Substanz, LO Europe High Conviction, LO Funds EM Loc Cur Bond Fund, M&G Global Basics, M&G Global Macro Bond, M&G Optimal Income, Oddo Avenir, Odey Pan European, Pictet Global Emerging Debt, Pictet Global Megatrend Selection, Pictet Emerging Local Currency Debt, LO Golden Age, R Valor, Lombard Odier BB-BBB, Raiffeisen Global Allocation, R Euro Credit, R Club e R Conviction Euro la *Data di Investimento* corrisponde alla **seconda Data di Valorizzazione** di ciascun OICR **immediatamente successiva** alla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* o alla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* a seconda dei casi.

Nel caso in cui il Premio Unico Aggiuntivo e i Versamenti Programmati siano investiti contemporaneamente in OICR aventi *Date di Investimento* differenti, l'investimento del Premio in Quote di ciascun OICR sarà eseguita per ciascuna parte di premio nel rispetto della tempistica di investimento di ciascun OICR a cui è destinata. I termini precedentemente indicati saranno subordinati all'operatività dei mercati finanziari e alle clausole di cui al precedente Art. 3.1, lettera c).

(b) La Società si riserva il diritto di non accettare le richieste di Premio Unico Aggiuntivo e di Versamento Programmato, qualora:

- i. all'atto del versamento, l'Investitore-Contraente decida di destinare, anche parzialmente, i Premi agli OICR che, in quel momento, risultano sospesi, liquidati o chiusi a nuove sottoscrizioni, ai sensi del precedente Art. 3.1, lettere c) e e);
- ii. non siano state osservate le disposizioni previste dal Contratto e/o le vigenti norme di legge, in particolar modo la normativa antiriciclaggio; o
- iii. sussistano circostanze oggettive che rendano il rifiuto del Premio Unico Aggiuntivo e/o del Versamento Programmato necessario per tutelare la Società e/o gli altri Investitori-Contraenti.

In tal caso, la Società restituirà all'Investitore-Contraente il Premio Unico Aggiuntivo e il Versamento Programmato già corrisposti entro il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte dell'Investitore-Contraente, della lettera di mancata accettazione della richiesta. Il Premio verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla ricezione, i cui dati identificativi saranno riportati sul modulo del Premio Unico Aggiuntivo. In nessun caso la restituzione del Premio sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

(c) Per le modalità di pagamento consentite dalla Società si rimanda al precedente Art. 1.

(d) Nel caso di versamenti di Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati, la Società, tempestivamente e comunque entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'ultima *Data di Investimento* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo e del Versamento Programmato negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente, invierà a quest'ultimo la **Lettera di Conferma** dell'Investimento dei premi successivi che recherà almeno le seguenti informazioni:

- i) l'importo del Premio versato e investito;
- ii) il numero di Quote attribuite al Contratto a seguito dell'avvenuto versamento del Premio Unico Aggiuntivo; e
- iii) la/e *Data/e di Investimento* e il *Valore della Quota*.

Qualora l'Investitore Contraente desse disposizione di effettuare più di un'operazione sulla stessa polizza nel medesimo giorno, la Società, esclusivamente nel caso in cui l'Investitore Contraente non avesse espressamente indicato negli opportuni moduli un ordine di esecuzione differente, darà per prima esecuzione alla richieste di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 13, ed infine alle operazioni di disinvestimento

(e) Successivamente alla *Data di Conclusione del Contratto*, qualsiasi richiesta che comporti il **disinvestimento** di Quote di OICR al fine di erogare le prestazioni previste dal Contratto quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, Recesso, Switch, Riscatto e pagamento del Capitale in caso di Decesso, sarà debitamente eseguita, e il *Valore delle Quote* sarà rilevato come segue:

- (i) Per tutti gli OICR ad eccezione di quelli sotto evidenziati, la richiesta sarà eseguita e le Quote saranno disinvestite alla *Data di Disinvestimento* che corrisponde **alla prima** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR, immediatamente successiva alla *Data di Recesso*, alla *Data di Richiesta di Switch*, alla *Data di Richiesta di Riscatto Totale*, alla *Data di Richiesta di Riscatto Parziale* e alla *Data di Notifica del Decesso*, a seconda dei casi.
- (ii) Per gli OICR: RMB high Yield Bond Fund, Aggressor, Arty R, Ethna Aktv E, Anima Star High Potential Europe, Anima Star High Potential Italy, Oddo Optimal Income, Parvest Diversified Dynamic, Lazard Objectif Small Caps, Amundi Oblig Internationales, Bantleon Opportunities, Comgest Growth Emerging Markets, DJE Dividende & Substanz, LO Europe High Conviction, LO Funds EM Loc Cur Bond Fund, M&G Global Basics, M&G Global Macro Bond, M&G Optimal Income, Oddo Avenir, Odey Pan European, Pictet Global Emerging Debt, Pictet Global Megatrend Selection, Pictet Emerging Local Currency Debt, LO Golden Age, R Valor, Lombard Odier BB-BBB, Raiffeisen Global Allocation, R Euro Credit, R Club e R Conviction Euro alla *Data di Disinvestimento* che corrisponde **alla seconda** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR, immediatamente successiva alla *Data di Recesso*, alla *Data di Richiesta di Switch*, alla *Data*

di Richiesta di Riscatto Totale, alla Data di Richiesta di Riscatto Parziale e alla Data di Notifica del Decesso, a seconda dei casi

Nel caso in cui le operazioni di disinvestimento coinvolgano contemporaneamente OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, il disinvestimento delle Quote di ciascun OICR sarà eseguito nel rispetto della tempistica di disinvestimento di ciascun OICR.

I termini precedentemente indicati saranno subordinati all'operatività dei mercati finanziari e alle clausole di cui al precedente Art. 3.1, lettere c) e f).

Per ulteriori informazioni su ciascuna singola operazione di disinvestimento, si rimanda ai successivi Artt. 8, 11, 12, 13 e 15.

5.3 *Tranche di Premio e Importo in vigore delle Tranche di Premio*

(a) Ciascun Premio versato nel Contratto rappresenterà una "*Tranche di Premio*" che verrà generata alla *Data di Conclusione del Contratto*, alla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* o alla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, ciò allo scopo di: (i) determinare le prestazioni previste dal Contratto (ii) determinare l'eventuale *Bonus di Investimento* da riconoscere ai sensi del successivo Art. 5.4 lettera a), e (iii) applicare le Spese di Gestione del Contratto e del Costo per la Copertura in Caso di Decesso, ai sensi del successivo Art. 7.1.

Pertanto, quando viene versato un Premio Unico Aggiuntivo, alla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo*, verrà generata una nuova *Tranche di Premio* alla quale verrà attribuita la *Percentuale della Tranche di Premio*. Detta *Percentuale* verrà calcolata rapportando l'ammontare del Premio Unico Aggiuntivo versato al Controvalore del *Saldo Quote*, comprensivo dell'importo di tale Premio Unico Aggiuntivo maggiorato dell'eventuale *Bonus di Investimento* di cui al successivo Art. 5.4 lettera a) (si vedano i successivi Esempi 1 e 3). Conseguentemente, le *Percentuali* attribuite alle altre *Tranche di Premio* saranno contemporaneamente riproporzionate (si vedano anche i successivi Esempi 2 e 4).

I successivi Esempi 1, 2 e 5 rappresentano il caso in cui al Contratto, all'atto della sottoscrizione della Proposta, sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus", mentre gli Esempi 3, 4 e 6 si riferiscono alla Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power".

Per la definizione di Classe di Premi Potenziali, fare riferimento al successivo Art. 5.4 lettera a).

Le *Percentuali della Tranche di Premio* sono calcolate in base all'ultimo *Valore della Quota* disponibile. Per ogni Premio versato dall'Investitore-Contraente, l'importo del suddetto Premio al netto della corrispondente quota parte di Premio riscattata in occasione dell'i Riscatto/i Parziale/i in base al criterio "primo entrato-primo uscito", rappresenta l'*Importo in vigore della Tranche di Premio*. L'*Importo Totale dei Premi in vigore* è pari alla somma, per ogni *Tranche*, dell'*Importo in vigore della Tranche di Premio*.

Esempio 1, Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power Plus": calcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito del versamento di un Premio Unico Aggiuntivo

ESEMPIO 1 - Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"	Premio Investito	Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio rispetto al Controvalore del Saldo Quote	Importo in vigore della Tranche di Premio
Premio Unico Iniziale di Euro 50.000 + 0,25% Bonus d'Investimento	Euro 50.125	1	42,2468% (*)	Euro 50.000
Premio Unico Aggiuntivo di Euro 75.000 + 0,25% Bonus d'Investimento	Euro 75.187,50	2	57,753% (**)	Euro 75.000

	Controvalore Saldo Quote(***)			Importo Totale dei Premi in vigore
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, al netto del relativo importo	Euro 55.000			
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, maggiorato del relativo importo	Euro 130.187,50		100%	Euro 125.000

(*) La Percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 1 è pari a $100\% - 57,7532\% = 42,2468\%$

(**) La Percentuale attribuita alla Tranche di Premio 2 è pari a $\text{Euro } 75.187,50 / (55.000 + 75.187,50) = 57,7532\%$

(***) Tale importo è puramente esemplificativo e non rappresenta un obiettivo di rendimento o una garanzia offerta dalla Società

Esempio 2, Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power Plus": calcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito del versamento di ulteriori Premi Unici Aggiuntivi

ESEMPIO 2 - Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power Plus"	Premio Investito	Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio rispetto al Controvalore del Saldo Quote	Importo in vigore della Tranche di Premio
Premio Unico Iniziale di Euro 50.000 + 0,25% Bonus d'Investimento	Euro 50.125	1	24,9740% (*)	Euro 50.000
Premio Unico Aggiuntivo di Euro 75.000 + 0,25% Bonus d'Investimento	Euro 75.187,50	2	33,2986% (**)	Euro 75.000
Premio Unico Aggiuntivo di Euro 100.000 + 0,25% Bonus d'Investimento	Euro 100.250	3	41,7274% (***)	Euro 100.000

	Controvalore Saldo Quote(****)			Importo Totale dei Premi in vigore
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, al netto del relativo importo	Euro 140.000(****)			
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, maggiorato del relativo importo	Euro 240. 250		100%	Euro 225.000

(*) La percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 1 è pari a $\text{Euro } 60.000 / (100.250 + 140.000) = 24,9740\%$

(**) La Percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 2 è pari a $\text{Euro } 80.000 / (100.250 + 140.000) = 33,2986\%$

(***) La Percentuale attribuita alla Tranche di Premio 3 è pari a $\text{Euro } 100.250 / (100.250 + 140.000) = 41,7274\%$

(****) Tale importo è puramente indicativo e non rappresenta un obiettivo di rendimento o una garanzia offerta dalla Società

(*****) La somma qui presente è data dalla somma del controvalore delle quote delle prime due Tranche di Premio, ipotizzate pari a Euro 60.000 per la Tranche di Premio 1 e pari a Euro 80.000 per la Tranche di Premio 2.

Esempio 3, Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power": calcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito del versamento di un Premio Unico Aggiuntivo

ESEMPIO 3 - Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power"	Premio Investito	Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio rispetto al Controvalore del Saldo Quote	Importo in vigore della Tranche di Premio
Premio Unico Iniziale	Euro 100.000	1	42,3077% (*)	Euro 100.000
Premio Unico Aggiuntivo	Euro 150.000	2	57,6923% (**)	Euro 150.000

	Controvalore Saldo Quote(***)			Importo Totale dei Premi in vigore
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, al netto del relativo importo	Euro 110.000			
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, maggiorato del relativo importo	Euro 260.000		100%	Euro 250.000

(*) La Percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 1 è pari a $100\% - 57,6923\% = 42,3077\%$

(**) La Percentuale attribuita alla Tranche di Premio 2 è pari a $\text{Euro } 150.000 / (110.000 + 150.000) = 57,6923\%$

(***) Tale importo è puramente esemplificativo e non rappresenta un obiettivo di rendimento o una garanzia offerta dalla Società

Esempio 4, Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power": calcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito del versamento di ulteriori Premi Unici Aggiuntivi

ESEMPIO 4 - Classe dei Premi Potenziali "IPIBI Power"	Premio Investito	Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio rispetto al Controvalore del Saldo Quote	Importo in vigore della Tranche di Premio
Premio Unico Iniziale	Euro 100.000	1	23,9583% (*)	Euro 100.000
Premio Unico Aggiuntivo	Euro 150.000	2	34,3750% (**)	Euro 150.000
Premio Unico Aggiuntivo	Euro 200.000	3	41,6667% (***)	Euro 200.000

	Controvalore Saldo Quote(****)		Importo Totale dei Premi in vigore
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, al netto del relativo importo	Euro 280.000(****)		
alla Data di Accettazione dell'ultimo Premio Unico Aggiuntivo, maggiorato del relativo importo	Euro 480. 000	100%	Euro 450.000

(*) La percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 1 è pari a $\text{Euro } 115.000 / (200.000 + 280.000) = 23,9583\%$

(**) La Percentuale ricalcolata e attribuita alla Tranche di Premio 2 è pari a $\text{Euro } 165.000 / (200.000 + 280.000) = 34,3750\%$

(***) La Percentuale attribuita alla Tranche di Premio 3 è pari a $\text{Euro } 200.000 / (200.000 + 280.000) = 41,6667\%$

(****) Tale importo è puramente indicativo e non rappresenta un obiettivo di rendimento o una garanzia offerta dalla Società

(*****) La somma qui presente è data dalla somma del controvalore delle quote delle prime due Tranche di Premio, ipotizzate pari a Euro 115.000 per la Tranche di Premio 1 e pari a Euro 165.000 per la tranche di Premio 2.

(b) Quando un Riscatto Parziale - che può essere specificato dall'Investitore-Contraente, ai sensi del successivo Art. 12, unicamente come percentuale del Controvalore del *Saldo Quote* - viene eseguito dalla Società, le *Percentuali delle Tranche di Premio* verranno ricalcolate. Inoltre, l'*Importo Totale dei Premi in vigore* verrà ridotto della percentuale riscattata, deducendo il corrispondente ammontare dall'*Importo in vigore della Tranche di Premio* cronologicamente più lontana, in base alla regola del "primo entrato – primo uscito" (si veda l'Esempio 5)

Esempio 5, Classe di Premi Potenziali " IPIBI Power Plus ": ricalcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito di un Riscatto Parziale del 30% del Controvalore del *Saldo Quote*

Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio PRIMA DEL RISCATTO PARZIALE	Nuova Percentuale della Tranche di Premio ricalcolata DOPO IL RISCATTO PARZIALE (*)	Importo in vigore della Tranche di Premio PRIMA DEL RISCATTO PARZIALE	Nuovo Importo in vigore della Tranche di Premio ricalcolato DOPO IL RISCATTO PARZIALE (**)
1	24,9740%	0%	Euro 50.000	Euro 0
2	33,2986%	40,3895%	Euro 75.000	Euro 57.500
3	41,7274 %	59,6105%	Euro 100.000	Euro 100.000
Totale	100%	100%	Euro 225.000	Euro 157.500

(*) Per il ricalcolo delle *Percentuali* delle *Tranche di Premio*, la percentuale del Riscatto Parziale (30%) viene dedotta dalla *Percentuale della Tranche di Premio* cronologicamente più lontana (regola del "primo entrato – primo uscito"):

Tranche di Premio 1 => **0%** = 24,9740% - 30% = - 5,0260%

Tranche di Premio 2 => **40,3895%** = (33,2986% - 5,0260%)/(100%-30%)

Tranche di Premio 3 => **59,6105%** = 41,7274% /(100%-30%)

(**) Per il ricalcolo dell'*Importo in vigore della Tranche di Premio*, la percentuale del Riscatto Parziale (30%) viene applicata all'*Importo Totale dei Premi in vigore* e, l'importo così ottenuto, nell'esempio pari a Euro 67.500 (Euro 225.000 x 30%), viene dedotto dall'*Importo in vigore della Tranche di Premio* cronologicamente più lontana (regola del " primo entrato – primo uscito"):

Tranche di Premio 1 => **0 Euro** = 50.000 - 67.500 = -17.500

Tranche di Premio 2 => **57.500 Euro** = 75.000 - 17.500

Tranche di Premio 3 => **invariata**

Esempio 6, Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power": ricalcolo della Percentuale della Tranche di Premio e dell'Importo in vigore della Tranche di Premio a seguito di un Riscatto Parziale del 30% del Controvalore del *Saldo Quote*

Numero della Tranche di Premio	Percentuale della Tranche di Premio PRIMA DEL RISCATTO PARZIALE	Nuova Percentuale della Tranche di Premio ricalcolata DOPO IL RISCATTO PARZIALE (*)	Importo in vigore della Tranche di Premio PRIMA DEL RISCATTO PARZIALE	Nuovo Importo in vigore della Tranche di Premio ricalcolato DOPO IL RISCATTO PARZIALE (**)
1	23,9583%	0%	Euro 100.000	Euro 0
2	34,3750%	40,4762%	Euro 150.000	Euro 115.000
3	41,6667 %	59,5238%	Euro 200.000	Euro 200.000
Totale	100%	100%	Euro 450.000	Euro 315.000

(*) Per il ricalcolo delle *Percentuali* delle *Tranche di Premio*, la percentuale del Riscatto Parziale (30%) viene dedotta dalla *Percentuale della Tranche di Premio* cronologicamente più lontana (regola del "primo entrato – primo uscito"):

Tranche di Premio 1 => **0%** = 23,9583% - 30% = - 6,0417%

Tranche di Premio 2 => **40,4762%** = (34,3750% - 6,0417%)/(100%-30%)

Tranche di Premio 3 => **59,5238%** = 41,6667% /(100%-30%)

(**) Per il ricalcolo dell'*Importo in vigore della Tranche di Premio*, la percentuale del Riscatto Parziale (30%) viene applicata all'*Importo Totale dei Premi in vigore* e, l'importo così ottenuto, nell'esempio pari a Euro 135.000 (Euro 450.000 x 30%), viene dedotto dall'*Importo in vigore della Tranche di Premio* cronologicamente più lontana (regola del " primo entrato – primo uscito"):

Tranche di Premio 1 => **0 Euro** = 100.000 - 135.000 = -35.000

Tranche di Premio 2 => **115.000 Euro** = 150.000 - 35.000

Tranche di Premio 3 => **invariata**

(c) Il nuovo *Importo in vigore della Tranche* di Premio, così ridotto in seguito al Riscatto Parziale, e le nuove *Percentuali* delle *Tranche* di Premio, così ricalcolate, rappresenteranno il nuovo valore di riferimento per la determinazione delle prestazioni previste dal Contratto, per l'applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e del Costo per la Copertura in caso di Decesso, ai sensi di quanto previsto al successivo Art. 7.1

5.4 Bonus d'Investimento, bonus mensile e bonus proventi

(a) Bonus d'investimento

A partire dalla *Data di Conclusione del Contratto*, l'Investitore-Contraente potrà ricevere dalla Società un *Bonus di Investimento* che sarà ripartito, secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato, tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore-Contraente, secondo i criteri di determinazione qui di seguito illustrati.

All'atto della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente attribuirà al Contratto, in via permanente, una Classe di Premi Potenziali.

Ciascuna Classe di Premi Potenziali rappresenta una previsione dei Premi (Unico ed eventuali Aggiuntivi e/o Programmati) che complessivamente l'Investitore-Contraente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto, secondo i seguenti scaglioni:

- Classe IPIBI Power Plus: importo di Premi Potenziali sino a Euro 999.999,99;
- Classe IPIBI Power: importo di Premi Potenziali a partire da Euro 1.000.000,00.

L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali determinerà l'importo dell'eventuale Bonus di Investimento che verrà riconosciuto all'Investitore-Contraente (v. Tabella 2)."

Tabella 2

Bonus di Investimento			
Classi di Premi Potenziali			
IPIBI Power Plus		IPIBI Power	
Bonus di Investimento	Tasso di Allocazione	Bonus di Investimento	Tasso di Allocazione
0,25%	100,25%	0,00%	100,00%

Ad esempio, se l'Investitore-Contraente ha attribuito al Contratto la Classe di Premi Potenziali " IPIBI Power Plus" e l'importo del Premio Unico Iniziale versato è pari a Euro 100.000,00, il *Bonus di Investimento* riconosciuto è pari allo 0,25% e, dunque, un importo di Euro 100.250,00, ossia il 100,25% (il "Tasso di Allocazione") del Premio versato, sarà investito nel/nei OICR/i prescelto/i dall'Investitore-Contraente.

Inoltre, ad esempio, se l'Investitore-Contraente ha attribuito al Contratto la Classe dei Premi Potenziali " IPIBI Power Plus" e, successivamente al versamento del Premio Unico Iniziale, versa un Premio Unico Aggiuntivo pari a Euro 20.000,00, il *Bonus di Investimento* riconosciuto all'Investitore-Contraente su tale ulteriore versamento è pari allo 0,25% di Euro 20.000,00.

(b) Bonus mensile

In occasione della deduzione mensile dei costi prelevati tramite cancellazione di Quote di cui al successivo art. 7 lettere a), b) e c), la Società riconosce all'Investitore-Contraente un bonus di importo pari al riconoscimento delle Utilità eventualmente retrocesse alla Società dalla società di gestione di ciascun OICR collegato al Contratto.

Tali Utilità sono calcolate in funzione di una percentuale della Commissione di gestione gravante su ciascuno OICR: il loro ammontare è variabile secondo gli accordi in essere tra la Società e le società di gestione degli OICR e potrebbe aumentare, ridursi o azzerarsi..

Il bonus mensile equivale ad un aumento del numero delle Quote per un valore pari al controvalore dell'OICR posseduto dall'Investitore Contraente alla ricorrenza mensile di applicazione dei costi cui al successivo art. 7 lettere a), b) e c) moltiplicato per la percentuale annua dell'Utilità eventualmente retrocessa e relativa all'OICR, il tutto rapportato alla frequenza mensile di riconoscimento del bonus.

Il numero di Quote equivalente al bonus mensile da aggiungere in occasione dell'applicazione dei costi di cui al successivo art. 7 lettere a), b) e c) sarà dunque pari valore dell'Utilità retrocessa come sopra descritto rapportato al *Valore della Quota* dell'OICR posseduto alla ricorrenza mensile di applicazione di costi di cui al successivo art. 7 lettere a), b) e c).

Il bonus mensile così attribuito determina una diminuzione del numero di Quote da cancellare in fase di applicazione mensile dei costi dettagliatamente descritti al successivo art. 7 lettere a), b) e c) e dunque riduce i costi complessivamente sopportati dall'Investitore-Contraente.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale la Società comunicherà all'Investitore Contraente la somma degli importi eventualmente erogati a titolo di bonus mensile nel corso dell'anno solare di riferimento.

(c) Bonus proventi

Qualora il Contratto sia collegato ad un OICR che distribuisce dividendi, la Società riconosce all'Investitore Contraente che detiene quote dell'OICR interessato, un Bonus Proventi, per un importo uguale ai dividendi che la società di gestione distribuisce alla Società, al netto di ogni eventuale tassazione.

La frequenza con la quale ciascuna società di gestione eroga i dividendi è variabile ed è descritta in dettaglio nel prospetto d'offerta aggiornato.

Il Bonus Proventi equivale ad un aumento nel numero delle Quote dell'OICR che distribuisce dividendi ed è calcolato sul controvalore delle Quote possedute dall'Investitore Contraente nell'OICR interessato alla data in cui la società di gestione dichiara la percentuale di dividendo che intende erogare. (Data di Dichiarazione).

La Società reinveste il Bonus Proventi aumentando il numero delle Quote dell'OICR interessato, entro i cinque giorni lavorativi successivi alla data in cui la società di gestione abbia liquidato alla Società i dividendi spettanti.

Il Bonus dividendi è erogato all'Investitore Contraente che detiene Quote nell'OICR interessato alla data di dichiarazione dei dividendi.

Qualora, a seguito di un'operazione di Switch/ Riscatto Parziale/Ridirezionamento pervenuta prima della Data di Pagamento, l'OICR che distribuisce i dividendi non sia più disponibile all'allocatione del Bonus Proventi, la Società reinveste il bonus proventi tra i diversi OICR disponibili secondo i criteri di allocatione conseguenti alla richiesta di Switch, Riscatto Parziale/Ridirezionamento.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale la Società comunica all'Investitore Contraente la somma degli importi erogati a titolo di Bonus Proventi nel corso dell'anno solare di riferimento.

Articolo 6 • Durata del Contratto

Essendo il Contratto a vita intera, la sua durata coincide con la vita intera dell'Assicurato fatta salva l'estinzione anticipata al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- i) richiesta di Riscatto Totale da parte dell'Investitore-Contraente ai sensi del successivo Art. 11; o
- ii) recesso dal Contratto esercitato dall'Investitore-Contraente ai sensi dei successivi Artt. 15 e 21; o
- iii) recesso dal Contratto esercitato dalla Società ai sensi del precedente Art. 4, lettera b).

Articolo 7 • Costi

7.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

I seguenti costi, commissioni e spese sono applicati al Contratto. La Società potrà apportare delle modifiche, come previsto al successivo Art. 21.

(a) Spese di Gestione del Contratto

La Società applica annualmente le **Spese di Gestione del Contratto** a copertura delle spese di gestione del Contratto sostenute dalla Società stessa. Le **Spese di Gestione del Contratto** sono una percentuale variabile in funzione della Classe di Premi Potenziali attribuita al Contratto e degli anni trascorsi dalla *Data di Conclusione del Contratto*, dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* (vedi Tabella 3) e sono calcolate sul controvalore di ciascuna *Tranche* di Premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. Le **Spese di Gestione del Contratto** verranno dedotte tramite

cancellazione di Quote utilizzando l'ultimo *Valore della Quota* disponibile e in misura proporzionale su tutti gli OICR collegati al Contratto in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i diversi OICR collegati al Contratto.

Tabella 3

Spese di Gestione del Contratto (% annuali)		
	Primi 5 anni	Dal sesto anno in poi
Classe di Premi potenziali IPIBI Power Plus	1,30%	0,60%
Classe di Premi potenziali IPIBI Power	0,60%	0,60%

(b) La Società trattiene annualmente una **Commissione di mantenimento** per fronteggiare i costi sostenuti per l'attività di promozione e collocamento presso il pubblico del contratto nonché di selezione e monitoraggio degli OICR. La commissione varia a seconda della Classe di Premi Potenziali attribuita al Contratto ed è calcolata sul controvalore di ciascuna *Tranche* di Premio (Premio Unico Iniziale e Premio Unico Aggiuntivo e Versamenti Programmati), applicando una percentuale variabile in funzione degli anni trascorsi dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* in occasione di ciascuna ricorrenza mensile della *Tranche* di Premio ed è pari alla percentuale su base annua di seguito indicata:

Tabella 4

Commissione di mantenimento (% annuali)		
	Primi 5 anni	Dal 6° anno in poi
Classe di Premi potenziali IPIBI Power Plus	1,50%	2,20%
Classe di Premi potenziali IPIBI Power	2,20%	2,20%

La **Commissione di mantenimento** viene dedotta mensilmente tramite cancellazione di Quote utilizzando l'ultimo *Valore della Quota* disponibile e in misura proporzionale su tutti gli OICR collegati al Contratto in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i diversi OICR collegati al Contratto.

(c) Costo per la Copertura in caso di Decesso

La Società applicherà un costo per la copertura assicurativa in caso di Decesso dell'Assicurato descritta al successivo Art. 8.. Il costo per la **Copertura in caso di Decesso** è pari ad una percentuale annua del controvalore di ciascuna *Tranche* di Premio (Premio Unico Iniziale, Premio Unico Aggiuntivo e Versamenti Programmati), e sarà applicata dalla *Data di Conclusione del Contratto*, dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati* come segue:

- Fino a quando l'Assicurato abbia un'età assicurativa inferiore **o uguale** a 70 anni, la percentuale relativa al costo per la **Copertura in caso di Decesso** è pari allo 0,35% annuo nei primi 5 anni dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, e successivamente è pari allo 0,05% annuo.
- Qualora l'età assicurativa dell'Assicurato sia superiore a 70 anni la percentuale relativa al costo della Copertura in caso di Decesso è pari allo 0,05% annuo.

Tale costo viene dedotto mensilmente, in occasione di ciascuna ricorrenza mensile di ciascuna delle *Tranche* di Premio, tramite cancellazione di Quote utilizzando l'ultimo *Valore della Quota* disponibile. Il costo per la **Copertura in caso di Decesso** è applicato tramite riduzione del numero delle Quote del Contratto, in misura proporzionale su tutti gli OICR collegati al Contratto in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i diversi OICR collegati al Contratto. **Lo specifico costo per la Copertura in caso di Decesso può aumentare nel corso della durata del Contratto in relazione alle Tranche di Premio successive. Pertanto, l'incremento del costo della Copertura in caso di Decesso non si applicherà alle Tranche di Premio corrispondenti ai Premi versati fino a quel momento. La Società comunicherà anticipatamente all'Investitore-Contraente tale variazione il quale avrà diritto di riscattare in tutto o in parte ai sensi dei successivi Artt. 11 e 12.**

Si precisa che il numero di Quote da cancellare in occasione dell'applicazione dei costi cui alle lettere a), b), c) sarà decurtato di un numero di Quote che corrispondono al Bonus mensile dettagliatamente descritto all'art. 5.4 lettera b).

(d) Il Contratto non prevede garanzie, né saranno applicabili costi connessi a garanzie.

(e) Nel caso di Riscatto Totale o Riscatto Parziale dal Contratto, il valore liquidato dalla Società all'Investitore-Contraente sarà diminuito delle Penalità di Riscatto, indicate nei successivi Artt. 11 e 12.

(f) Nel caso di **Riscatto Parziale** è prevista l'applicazione di un **Costo Amministrativo per il riscatto Parziale** per la copertura delle spese amministrative originate dalla gestione dell'operazione. Più in dettaglio entro ciascuna ricorrenza annuale di Contratto, il primo Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente è gratuito, mentre le successive operazioni, entro la medesima ricorrenza annuale, sono gravate di un costo per operazione. Tale importo è dedotto dall'ammontare del Riscatto Parziale dovuto all'Investitore-Contraente. Alla data di redazione delle presenti Condizioni contrattuali, tale costo è pari a Euro 20,00 (venti). La Società si riserva il diritto di aumentare il **Costo Amministrativo per il riscatto Parziale** in base all'andamento dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati al netto dei tabacchi ("FOI").

7.2 Costi gravanti sugli strumenti finanziari

I costi gravanti sugli strumenti finanziari collegati al presente Contratto sono dettagliatamente descritti nel Prospetto d'Offerta aggiornato.

Articolo 8 • Capitale in caso di Decesso

Al verificarsi dell'evento coperto da assicurazione (decesso dell'Assicurato):

(a) qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni, la Società corrisponderà al/i Beneficiario/i Designato/i il Capitale in Caso di Decesso, calcolato come indicato di seguito, fatto salvo quanto disposto alla successiva lettera c) in relazione alle cause di esclusione, e solo al ricevimento, da parte della Società, della documentazione elencata al successivo Art. 17.

Per determinare l'importo complessivo del Capitale in Caso di Decesso da corrispondere al/i Beneficiario/i Designato/i, verrà tenuta in considerazione l'anzianità di ciascuna *Tranche* di Premio. L'importo complessivo del Capitale in Caso di Decesso liquidabile in favore del/i Beneficiario/i Designato/i sarà rappresentato dalla somma di ciascun importo di Capitale in Caso di Decesso calcolato per ognuna *Tranche* di premio. La regola adottata per il calcolo dell'importo del Capitale in Caso di Decesso è descritta di seguito.

Qualora il decesso si verifichi **entro il quinto anno** dalla *data di efficacia della Tranche di Premio* (ossia entro *il quinto anno dalla Data di Conclusione del Contratto* e, dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo*), l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale *Tranche di Premio* corrisponderà alla **somma tra:**

- il maggiore tra (i) l'importo della *Tranche* di Premio pagata dall'Investitore-Contraente al netto di eventuali importi riscattati (*Importo in vigore della Tranche di Premio*) e (ii) il controvalore della *Tranche di Premio* - calcolato secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato - maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 5. Il controvalore della *Tranche di Premio* è calcolato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società (ai sensi del successivo Art. 17).

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-Contrahente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

e

- un ulteriore importo pari alla percentuale (tasso aggiuntivo indicato in tabella 6) del controvalore della *Tranche di Premio* - calcolato secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato. Il controvalore della *Tranche di Premio* è calcolato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società (ai sensi del successivo Art. 17).

L'importo di questa ulteriore maggiorazione non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-contrahente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle ulteriori maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, l'ulteriore maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.

Tabella 5

Età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso	Tasso aggiuntivo
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

Tabella 6

Età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso	Tasso aggiuntivo
fino a 65 anni	20%
Tra 66 e 70 anni	10%

- Qualora il decesso si verifichi **dopo il quinto anno** dalla *data di efficacia della Tranche di Premio* (ossia dopo il quinto anno dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*), l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale *Tranche di Premio* corrisponderà al controvalore di tale *Tranche di Premio* - calcolato secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato - maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 5. Il controvalore della *Tranche di Premio* è calcolato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società (ai sensi del successivo Art.17).

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-contrahente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

(b) Qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia superiore a 70 anni, la Società corrisponderà all/i Beneficiario/i Designato/i il Capitale in Caso di Decesso, calcolato ai sensi del successivo punto (i), fatto salvo quanto disposto alla successiva lettera c) in relazione alle cause di esclusione, e solo a seguito del ricevimento, da parte della Società, della documentazione elencata al successivo Art. 17.

(i) L'importo del Capitale in Caso di Decesso liquidabile in forza del Contratto sarà pari al Controvalore del *Saldo Quote* - calcolato secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR

interessato - maggiorato di un tasso aggiuntivo pari **all'1,00%**, fatto salvo il limite indicato al successivo punto (ii). Il Controvalore del *Saldo Quote* è calcolato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società ai sensi del successivo Art. 17.

(ii) L'importo di tale maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'investitore-contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del *Saldo Quote* di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti.

(c) Esclusioni dalla Copertura in caso di Decesso.

Il rischio di decesso è coperto senza limiti territoriali e senza tener conto di eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato, che siano intervenuti successivamente alla *Data di Conclusione del Contratto*, alla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e alla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*.

Qualora il decesso dell'Assicurato sia dovuto a:

- dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio dell'accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'Assicurato implica l'esclusione dalla copertura assicurativa ;
- eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- incidente di volo se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio entro i primi 2 (due) anni dalla *data di efficacia* della *Tranche* di Premio (ossia entro i primi due anni dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*);
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti o medicine in dosi non prescritte dal medico o stati di alcolismo acuto o cronico come definito dalla normativa in vigore;
- patologie pregresse e diagnosticate in epoca antecedente alla *data di efficacia* della *Tranche* di Premio (ossia in epoca antecedente alla *Data di Conclusione del Contratto* e alla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*);

la Società liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, il Controvalore del *Saldo Quote* al netto delle eventuali Penalità di Riscatto (di cui al successivo Art. 11), maggiorato di un tasso aggiuntivo pari a 0,10%.

Il Controvalore del *Saldo Quote* è calcolato - secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato - alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società ai sensi del successivo Art. 17.

Qualora il decesso dell'Assicurato sia avvenuto nei primi 6 (sei) mesi dalla *data di efficacia* di una *Tranche* di Premio (ossia nei primi sei mesi dalla *Data di Conclusione del Contratto* e, dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* e *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*), la Società liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, il Controvalore del *Saldo Quote* al netto delle eventuali Penalità di Riscatto (di cui al successivo Art. 11), maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%.

Il Controvalore del *Saldo Quote* è calcolato - secondo le caratteristiche di liquidità e le tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato - alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (come specificato al precedente Art. 5.2, lettera e)), successiva alla *Data di Notifica del Decesso* comunicata alla Società ai sensi del successivo Art. 17.

Tale limitazione non si applica, e quindi la Società liquiderà il Capitale in caso di Decesso, esclusivamente nel caso in cui il decesso avvenga per conseguenza diretta di una delle cause sotto specificate, purché sopraggiunga dopo la *Data di Conclusione del Contratto*:

- tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiuolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite postvaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza;
- di infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza la morte.

(d) In base alle caratteristiche di liquidità e alle tempistiche di disinvestimento relative a ciascun OICR interessato, il Controvalore del *Saldo Quote* sarà calcolato sulla base del *Valore della Quota* rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR, come descritto al precedente Art. 5.2, lettera e), successiva alla *Data di Notifica del Decesso*.

Fatto salvo la successiva lettera g), la *Data di Notifica del Decesso*, corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la copia originale del certificato di morte dell'Assicurato, nonché la richiesta sottoscritta dal/i Beneficiario/i designato/i come indicato nel successivo Art. 17.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della relativa operazione di disinvestimento al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il calcolo del Controvalore del *Saldo Quote* è illustrato nel precedente Art. 4.

Qualora il Contratto sia contemporaneamente collegato a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, (v. Art. 5.2, lettera e)), il pagamento dovuto sarà eseguito in favore del/i Beneficiario/i designato/i, in un'unica soluzione, e nel rispetto del termine indicato alla successiva lettera e). Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà progressivamente in considerazione delle eventuali diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote degli OICR nella rispettiva *Data di Disinvestimento* verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

Qualora non sia possibile disinvestire le Quote alla *Data di Disinvestimento* successiva alla *Data di Notifica del Decesso* o per i 20 giorni successivi, a causa della impossibilità di determinare il *Valore della Quota* di uno o più OICR in cui l'Investitore-Contraente è investito (per informazioni riguardanti le circostanze in cui le società di gestione potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1), il suddetto controvalore sarà calcolato come di seguito indicato:

i. in base all'ultimo *Valore della Quota* disponibile per quegli OICR di cui non è possibile calcolarne il valore, qualora la Società consideri tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore dell'/degli OICR. Tale valutazione sarà basata su: (a) il periodo di tempo intercorso dalla *Data di Notifica del Decesso*; (b) le condizioni di mercato in quel momento; (c) l'asset allocation dell'/degli OICR e la loro politica di investimento; (d) la durata della sospensione del calcolo del *Valore della Quota* prevista; ed (e) i motivi che hanno determinato la sospensione del *Valore della Quota* dell'/degli OICR.

ii. se la Società non considera tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore di quell'/quegli OICR il Controvalore del *Saldo Quote* sarà determinato sul "*fair value*" del *Valore della Quota* determinato dalla Società e calcolato, qualora possibile, sulla base delle informazioni disponibili. Il *fair value* del *Valore della Quota* sarà calcolato dalla Società in buona fede e comunicato per iscritto al/i Beneficiario/i e: (a) si intende accettato dal/i Beneficiario/i sia in caso di sua/loro conferma scritta di accettazione, sia in caso di assenza di qualunque comunicazione ricevuta dalla Società entro 5 (cinque) giorni dalla data in cui il/i Beneficiario/i ha/hanno ricevuto la comunicazione da parte della Società; (b) **se il/i Beneficiario/i non intende/intendono accettare il valore proposto, può/possono chiedere che la prestazione in caso di decesso venga calcolata sul Controvalore del Saldo Quote basato sul primo Valore della Quota dell'/degli OICR disponibile calcolato dalle società di gestione, inviando alla Società richiesta scritta entro 5 (cinque) giorni dalla data in cui il/i Beneficiario/i ha/hanno ricevuto la comunicazione da parte della Società. In questo caso il/i Beneficiario/i accetta/accettano che la Società effettui il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi al giorno in cui sia possibile calcolare il Controvalore del Saldo Quote e disinvestire le relative Quote.**

Fatto salvo quanto previsto dalla Copertura in caso di Decesso e relative limitazioni, con la sottoscrizione del Contratto l'Investitore-Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo

del valore delle uote degli OICR selezionati e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore sia alla somma dei Premi versati sia all'investimento finanziario.

(e) Pagamenti

Qualora al Contratto sia stata attribuita la Classe di Premi potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà il pagamento del Capitale in Caso di Decesso entro 30 (trenta) giorni: dalla data in cui sia possibile calcolare il Controvalore del *Saldo Quote* nel caso indicato alla precedente lettera (d) punto ii lettera (b); dalla *Data di Notifica del Decesso*, se a tale data la Società ha ricevuto tutta la documentazione elencata al successivo Art. 17, negli altri casi. Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati per motivi diversi da casi di forza maggiore, la Società sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

Si sottolinea che, qualora siano collegati al Contratto alcune tipologie particolari di OICR (quali ad esempio: OICR con tempi di rimborso superiori a 30 giorni, OICR che investono in hedge fund, in strumenti finanziari di paesi in via di sviluppo o in altre tipologie di attivi a basso grado di liquidità) la Società potrebbe avere la necessità di estendere i termini per il pagamento del Capitale in Caso di Decesso, a causa delle limitazioni poste al rimborso delle Quote, alla natura di tali investimenti e/o dei vincoli presenti nei relativi mercati finanziari, ma comunque entro e non oltre i 7 sette giorni successivi al disinvestimento delle Quote, nel caso in cui la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'Art. 17.

Qualora al Contratto sia stata attribuita la Classe di Premi potenziali IPIBI Power, la Società, verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, eseguirà il pagamento del Capitale in Caso di Decesso entro 20 (venti) giorni: dalla data in cui sia possibile calcolare il Controvalore del *Saldo Quote* nel caso indicato alla precedente lettera (d) punto ii lettera (b) ; negli altri casi dalla data in cui l'intermediario abbia ricevuto notifica del decesso e tutta la documentazione elencata al successivo Art. 17, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione del pagamento del Capitale in Caso di decesso.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati per motivi diversi da casi di forza maggiore, la Società sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

Il pagamento da parte della Società sarà effettuato con bonifico bancario sul conto corrente dei/del Beneficiari/o.

(f) In deroga a quanto sopra, la Società darà esecuzione alla richiesta del Capitale in Caso di Decesso, esclusivamente quando tutte le altre operazioni in corso in quel momento (per esempio, l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo, l'investimento del Versamento Programmato, il completamento dello Switch, l'esecuzione di Riscatto Parziale) saranno state portate a termine.

(g) Con il pagamento del Capitale in Caso di Decesso previsto dal presente articolo, il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

(h) In caso di sostituzione dell'Assicurato ai sensi dell'articolo 2 lettera b, indipendentemente dall'età assicurativa del nuovo Assicurato, sarà a totale discrezione della Società acconsentire che, in caso di decesso del nuovo Assicurato - dietro pagamento del relativo costo – sia riconosciuta la Copertura in caso di Decesso descritta al precedente Art. 8, lettera a. Qualora la Società non dovesse acconsentirvi, in caso di decesso del nuovo Assicurato sarà riconosciuta esclusivamente la Copertura in Caso di Decesso descritta nel precedente Art. 8, lettera b.

Articolo 9 • Beneficiari

(a) L'Investitore-Contraente deve designare uno o più Beneficiari ai fini della prestazione in caso di decesso. L'Investitore-Contraente dovrà notificare alla Società per iscritto il nominativo del/i Beneficiario/i Designato/i e ogni eventuale revoca o modifica. L'eventuale revoca o modifica del Beneficiario potrà essere disposta anche per via testamentaria.

(b) La designazione potrà essere revocata o modificata in qualsiasi momento ad eccezione dei seguenti casi:

(i) dopo che l'Investitore-Contraente abbia comunicato per iscritto alla Società di rinunciare al diritto di revoca ed il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di accettare il beneficio;

- (ii) da parte degli eredi al decesso dell'Investitore-Contraente e nel caso in cui la Polizza sia stata sottoscritta da due Investitori- Contraenti, al decesso del primo di essi
- (iii) in seguito al verificarsi dell'evento assicurato, qualora il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società la propria intenzione di richiedere il beneficio.

(c) Nei casi previsti dai punti (i), (ii) e (iii) che precedono, il Recesso, il Riscatto Totale o il Riscatto Parziale, la costituzione di pegno, vincolo e cessione del Contratto richiedono il consenso scritto del/i Beneficiario/i.

(d) Qualora fosse designato più di un Beneficiario, la ripartizione percentuale del beneficio fra i diversi Beneficiari dovrà essere specificata in maniera chiara per iscritto. In assenza di precise indicazioni, la ripartizione del beneficio avverrà in parti uguali.

(e) Qualora l'Investitore-Contraente optasse per la designazione dei Beneficiari indicata nella Proposta (*"III/iii Contraenteli indicato/i nella Sezione A della presente Proposta, se diverso dall'Assicurato. Qualora illi Contraenteli coincida/no con l'Assicurato, i di lui/loro eredi TESTAMENTARI (o LEGITTIMI, se in mancanza di volontà testamenti), in parti uguali"*), la Società:

- (i) nel caso in cui l'Investitore-Contraente sia diverso dall'Assicurato, provvederà al pagamento della somma dovuta in favore dell'Investitore-Contraente stesso; o
- (ii) nel caso in cui l'Investitore-Contraente coincida con l'Assicurato, eseguirà il pagamento della somma dovuta in favore dei suoi eredi testamentari (o in mancanza di volontà testamentarie, degli eredi legittimi), in parti uguali; o
- (iii) nel caso in cui l'Investitore-Contraente coincida con l'Assicurato e la Polizza sia stata stipulata da due Investitori-Contraenti, eseguirà il pagamento del 50% della somma dovuta in favore degli eredi testamentari (o, in mancanza di volontà testamentarie, degli eredi legittimi) di ciascun Investitore-Contraente, in parti uguali.

Articolo 10 • Periodo di Prescrizione

Ai sensi dell'Articolo 2952, secondo comma, del Codice Civile, i diritti derivanti dal Contratto (diversi dal diritto al pagamento dei Premi) si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

Le somme dovute, per riscatto o per sinistro, devono essere tassativamente richieste alla Società entro dieci anni rispettivamente dalla data di richiesta di riscatto o dalla data dell'evento in caso di sinistro.

Le somme non richieste entro dieci anni non potranno più essere liquidate ai richiedenti ma dovranno essere comunicate e devolute dalla Società al fondo, istituito presso il Ministero dell'economia e delle Finanze, ai sensi dell'articolo 1 comma 343 legge 23.12.2005 n. 266.

Articolo 11 • Riscatto Totale

L'Investitore-Contraente ha il diritto di richiedere il Riscatto del *Saldo Quote* in qualsiasi momento mediante l'invio della documentazione elencata nel successivo Art. 17.

In caso di Riscatto Totale, la Società corrisponderà il Controvalore del *Saldo Quote* al netto delle Penalità di Riscatto descritte di seguito. L'importo delle Penalità di Riscatto descritte di seguito sarà detratto dall'importo del Riscatto Totale liquidabile in favore dell'Investitore-Contraente.

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti di seguito, si applicano solo ai Contratti cui è stata attribuita la Classe di premi Potenziali IPIBI Power Plus e variano in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto*, dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Totale.

(a) Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus: penalità di Riscatto nei primi 5 (cinque) anni dalla Data di Conclusione del Contratto e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo alla data di Richiesta del Riscatto

Tali Penalità di Riscatto ammontano allo 0,0583% mensile per cinque anni,

Le Penalità di Riscatto, rappresentate nella successiva Tabella 7, si applicano al controvalore di ogni singola *Tranche* di Premio e sono determinate, per ciascuna *Tranche* di Premio, in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo*, ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Totale.

Tabella 7 - Penalità di Riscatto nei primi 5 (cinque) anni dalla di *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, alla data di Richiesta del Riscatto

Mese di Riscatto	Riscatto entro il 1° anno	Riscatto entro il 2° anno	Riscatto entro il 3° anno	Riscatto entro il 4° anno	Riscatto entro il 5° anno
1*	3,5000%*	2,8000%	2,1000%	1,4000%	0,7000%
2	3,4417%	2,7417%	2,0417%	1,3417%	0,6417%
3	3,3833%	2,6833%	1,9833%	1,2833%	0,5833%
4	3,3250%	2,6250%	1,9250%	1,2250%	0,5250%
5	3,2667%	2,5667%	1,8667%	1,1667%	0,4667%
6	3,2083%	2,5083%	1,8083%	1,1083%	0,4083%
7	3,1500%	2,4500%	1,7500%	1,0500%	0,3500%
8	3,0917%	2,3917%	1,6917%	0,9917%	0,2917%
9	3,0333%	2,3333%	1,6333%	0,9333%	0,2333%
10	2,9750%	2,2750%	1,5750%	0,8750%	0,1750%
11	2,9167%	2,2167%	1,5167%	0,8167%	0,1167%
12	2,8583%	2,1583%	1,4583%	0,7583%	0,0583%

*Applicabile solo al Premio Unico Aggiuntivo. Entro trenta giorni dalla *Data di Conclusione del Contratto* l'Investitore-Contraente ha il diritto di esercitare il recesso dal Contratto come descritto al successivo articolo 15.

Esempio 7, Riscatto Totale al 25° mese dalla *Data di Conclusione del Contratto*

Mese	Premio versato	Controvalore della Tranche di Premio alla data del Riscatto	Tasso Penalità di Riscatto al 25° mese	Ammontare della Penalità di Riscatto (di cui alla precedente Tabella 5)
<i>Data di Conclusione del Contratto</i>	50.000 €	55.000 €	2,10%	1.155,00 €
13° mese	70.000 €	68.000 €	2,80%	1.904,00 €
Totale	120.000 €	123.000 €		3.059,00 €

(b) Controvalore del Saldo Quote

In base alle caratteristiche di liquidità e alle tempistiche di disinvestimento relative a ciascun OICR interessato, il Controvalore del *Saldo Quote* sarà calcolato sulla base del *Valore della Quota* alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (vedi Art. 5.2, lettera e), successiva alla *Data di Richiesta di Riscatto Totale*, o in qualsiasi altra *Data di Disinvestimento* se successiva, specificata nella Richiesta di Riscatto Totale dall'Investitore-Contraente.

Fatto salvo quanto previsto alla successiva lettera f) che segue, la *Data di Richiesta di Riscatto Totale* corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la richiesta la documentazione indicata nel successivo Art. 17.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della determinazione del *Valore della Quota* e dunque dell'esecuzione della relativa transazione di disinvestimento, al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il calcolo del Controvalore del *Saldo Quote* è illustrato nel precedente Art. 4.

Qualora il Contratto sia collegato contemporaneamente a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, come previsto al precedente Art. 5.2, lettera e), qualsiasi pagamento sarà corrisposto all'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione, quando il disinvestimento delle Quote degli OICR si sarà concluso. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà in modo scaglionato, appena possibile, a seconda delle diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR e il pagamento del capitale sarà comprensivo degli importi complessivamente disinvestiti per ciascun OICR interessato. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno

disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote degli OICR nella rispettiva *Data di Disinvestimento* verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) ed e).

Con la sottoscrizione del Contratto l'Investitore-Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle Quote degli OICR selezionati e pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

(c) Pagamenti

Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società di tutti i documenti elencati al successivo Art. 17, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine, ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'Art. 17.

Si sottolinea che, qualora siano collegati al Contratto alcune tipologie particolari di OICR (quali ad esempio: OICR con tempi di rimborso superiori a 30 giorni, OICR che investono in hedge fund, in strumenti finanziari di paesi in via di sviluppo o in altre tipologie di attivi a basso grado di liquidità) la Società potrebbe avere la necessità di estendere i termini per il pagamento della somma dovuta a fronte del Riscatto Totale, a causa della natura di tali investimenti eseguiti e/o dei vincoli presenti nei relativi mercati finanziari, ma comunque entro e non oltre i 7 sette giorni successivi al disinvestimento delle Quote, nel caso in cui la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'Art. 17.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) ed e).

In tali circostanze, la Società informerà gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi presumibili di esecuzione.

Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati al successivo Art. 17, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di Riscatto Totale.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) ed e).

In tali circostanze, la Società informerà gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi presumibili di esecuzione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati, salvo i casi di forza maggiore, la Società sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contraente gli interessi di ritardato pagamento maturati sino a quella data al tasso di interesse legale vigente.

(d) Il pagamento da parte della Società sarà effettuato, al netto delle imposte applicabili (v. Art. 26) con bonifico bancario sul conto corrente dell'Investitore-Contraente.

(e) Con il pagamento del Riscatto Totale, il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

(f) In deroga a quanto sopra, la Società darà esecuzione alle richieste di Riscatto, esclusivamente quando tutte le altre operazioni in corso in quel momento (per esempio, l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo, l'investimento del Versamento Programmato, il completamento dello Switch, l'esecuzione di Riscatto Parziale) saranno state portate a termine.

Articolo 12 • Riscatto Parziale

In qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il *Saldo Quote* residuo, purché:

- (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00 (duemilacinquecento); e
- (ii) il Controvalore del *Saldo Quote* residuo sia almeno pari a Euro 7.500,00 (settemilacinquecento).

Per eseguire un Riscatto Parziale per conto dell'Investitore-Contraente, la Società dovrà ricevere dall'Investitore-Contraente la documentazione elencata al successivo Art. 17.

Nella Richiesta di Riscatto Parziale, l'Investitore-Contraente dovrà specificare: (a) la percentuale del *Saldo Quote* che l'Investitore-Contraente intende riscattare, o (b) la percentuale del *Saldo Quote* che l'Investitore-Contraente intende riscattare al netto delle Penalità di Riscatto (e al lordo delle imposte applicabili, v. Art. 26).

Il Riscatto Parziale sarà eseguito riducendo della percentuale indicata dall'Investitore-Contraente ciascun OICR collegato al Contratto all'atto della Richiesta di Riscatto Parziale o in qualsiasi altra data, se successiva, specificata nella Richiesta di Riscatto Parziale, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i differenti OICR.

Si precisa altresì che, qualora l'Investitore-Contraente scegliesse di richiedere un Riscatto Parziale specificando quanto previsto al precedente punto (b), l'importo del Riscatto Parziale (al lordo delle imposte) che la Società liquiderà in favore dello stesso differirà dalla percentuale richiesta originariamente dall'Investitore-Contraente, poiché il calcolo dell'importo del Riscatto Parziale al lordo delle Penalità di Riscatto da disinvestire dal *Saldo delle Quote* è basato su un *Valore della Quota* dell'/degli OICR stimato, che non corrisponderà/potrà non corrispondere al *Valore della Quota* futuro, in base al quale l'operazione di disinvestimento sarà effettivamente compiuta.

La Società liquiderà all'Investitore-Contraente l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle Penalità di Riscatto descritte alle successive lettere a) e b), del **Costo Amministrativo per il Riscatto Parziale**, laddove applicabile, (descritto al precedente Art. 7, lettera f)), nonché di qualsiasi onere fiscale (v. Art. 26).

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti di seguito, si applicano solo ai contratti cui è stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus e variano in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Parziale.

(a) Classe di premi Potenziali IPIBI Power Plus: penalità di Riscatto nei primi 5 (cinque) anni dalla di Data di Conclusione del Contratto e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo ovvero dalla Data di Accettazione dei Versamenti Programmati alla data di Richiesta del Riscatto

Tali Penalità di Riscatto ammontano allo 0,0583% mensile per cinque anni e si applicano solo ai Contratti ai quali sia stata attribuita sia la Classe di Premi Potenziali "IPIBI Power Plus".

Tali Penalità di Riscatto, rappresentate nella successiva Tabella 8, si applicano al controvalore di ogni singola *Tranche* di Premio e sono determinate, per ciascuna *Tranche* di Premio, in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto* *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Parziale.

Nel calcolo e nell'applicazione della relativa Penalità di Riscatto, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità a carico dell'Investitore-Contraente, sarà fatto riferimento, in primo luogo, alla *Percentuale* della *Tranche* di Premio associata al Premio Unico Iniziale e, nel caso in cui ciò non fosse sufficiente per coprire la somma oggetto del Riscatto a cui si applicano le Penalità di Riscatto, sarà fatto riferimento alle *Percentuali* della *Tranche* di Premio associate ai Premi Unici Aggiuntivi o ai Versamenti Programmati secondo l'ordine cronologico dei relativi versamenti (in base al criterio "primo entrato – primo uscito").

Tabella 8 - Penalità di Riscatto nei primi 5 (cinque) anni dalla di Data di Conclusione del Contratto e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo ovvero dalla Data di Accettazione dei Versamenti Programmati alla data di Richiesta del Riscatto

Mese di Riscatto	Riscatto entro il 1° anno	Riscatto entro il 2° anno	Riscatto entro il 3° anno	Riscatto entro il 4° anno	Riscatto entro il 5° anno
1	3,5000%*	2,8000%	2,1000%	1,4000%	0,7000%
2	3,4417%	2,7417%	2,0417%	1,3417%	0,6417%
3	3,3833%	2,6833%	1,9833%	1,2833%	0,5833%
4	3,3250%	2,6250%	1,9250%	1,2250%	0,5250%
5	3,2667%	2,5667%	1,8667%	1,1667%	0,4667%
6	3,2083%	2,5083%	1,8083%	1,1083%	0,4083%
7	3,1500%	2,4500%	1,7500%	1,0500%	0,3500%
8	3,0917%	2,3917%	1,6917%	0,9917%	0,2917%
9	3,0333%	2,3333%	1,6333%	0,9333%	0,2333%
10	2,9750%	2,2750%	1,5750%	0,8750%	0,1750%
11	2,9167%	2,2167%	1,5167%	0,8167%	0,1167%
12	2,8583%	2,1583%	1,4583%	0,7583%	0,0583%

Esempio 8, Riscatto Parziale del 70% del Saldo Quote, al 25° mese dalla Data di Conclusione del Contratto

						<i>Importo Totale dei Premi in vigore ridotto del 70% (= 63.000 Euro). Tale importo viene dedotto dall'Importo in vigore della Tranche di Premio cronologicamente più lontana, con la regola del "primo entrato-primo uscito".</i>	
Mese	Premio versato (Euro)	Controvalore della Tranche di Premio alla data del Riscatto (Euro)	Ammontare riscattato soggetto a Penalità di Riscatto (regola "primo entrato-primo uscito") (Euro)	Tasso Penalità di Riscatto al 25° mese	Ammontare della Penalità di Riscatto (di cui alla precedente Tabella 9) (Euro)	Nuova Percentuale della Tranche di Premio ricalcolata dopo il Riscatto Parziale	Nuovo Importo in vigore della Tranche di Premio ricalcolato dopo il Riscatto Parziale (Euro)
<i>Data di Conclusione del Contratto</i>	50.000	48.000	48.000	2,10%	1.008	0%	0
13° mese	40.000	52.000	22.000	2,80%	616	100%	27.000
Totale	90.000	100.000	70.000		1.624		

(b) Percentuale della Tranche di Premio e Importo in vigore della Tranche di Premio in seguito a un Riscatto Parziale

Le *Percentuali* delle *Tranche di Premio* verranno ricalcolate e l'*Importo Totale dei Premi in vigore* verrà ridotto della percentuale riscattata, deducendo il corrispondente ammontare dall'*Importo in vigore* della *Tranche di Premio* cronologicamente più lontana, in base alla regola del "primo entrato – primo uscito " come raffigurato nell'Esempio 5 del precedente Art. 5.3, lettera b). Ciò al fine di determinare, successivamente ad una richiesta di Riscatto Parziale, le prestazioni previste dal Contratto e ai fini dell'applicazione delle Spese di Gestione del Contratto, della Commissione di Distribuzione e del Costo per la Copertura in caso di Decesso, previste al precedente Art. 7.1.

(c) Importo del Riscatto Parziale

In base alle caratteristiche di liquidità e alle tempistiche di disinvestimento relative a ciascun OICR interessato, l'importo del Riscatto Parziale sarà calcolato sulla base del *Valore della Quota* rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR (vedi Art. 5.2, lettera e), successiva alla *Data di Richiesta di Riscatto Parziale*, o alla *Data di Disinvestimento*, se successiva, specificata nella richiesta di Riscatto Parziale dall'Investitore-Contrante.

Fatto salvo quanto previsto alla successiva lettera f) che segue, la *Data di Richiesta di Riscatto Parziale* corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la documentazione indicata al successivo Art. 17.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo comporterà lo slittamento, dell'esecuzione della relativa transazione di disinvestimento, al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il calcolo del Controvalore del *Saldo Quote* è illustrato nel precedente Art. 4.

Qualora il Contratto sia contemporaneamente collegato a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, come previsto al precedente Art. 5.2, lettera e), qualsiasi pagamento sarà corrisposto all'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione, quando il disinvestimento delle Quote degli OICR si sarà concluso. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà in modo scaglionato, appena possibile, a seconda delle diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR e il pagamento del capitale sarà comprensivo degli importi complessivamente disinvestiti per ciascun OICR interessato. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote degli OICR nella rispettiva *Data di Disinvestimento*, verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

Si precisa altresì che l'Investitore-Contraente non potrà richiedere di trasferire le Quote temporaneamente allocate sul *Conto Temporaneo* verso un altro OICR collegato al Contratto. Pertanto, qualora la Società ricevesse tale richiesta, non potrà darvi corso.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e e).

Con la sottoscrizione del Contratto, l'Investitore-Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle Quote degli OICR selezionati e pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

(d) Pagamenti

Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà i pagamenti entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società di tutti i documenti elencati al successivo Art. 17, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'art. 17.

Si sottolinea che, qualora siano collegati al Contratto alcune tipologie particolari di OICR (quali ad esempio: OICR con tempi di rimborso superiori a 30 giorni, OICR che investono in hedge fund, in strumenti finanziari di paesi in via di sviluppo o in altre tipologie di attivi a basso grado di liquidità) la Società potrebbe avere la necessità di estendere i termini per il pagamento della somma dovuta a fronte del Riscatto Parziale, a causa della natura di tali investimenti eseguiti e/o dei vincoli presenti nei relativi mercati finanziari ma comunque entro e non oltre i 7 sette giorni successivi al disinvestimento delle Quote, nel caso in cui la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'Art. 17.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e f).

In tali circostanze, la Società informerà tempestivamente gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi di esecuzione.

Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati al successivo Art. 17, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di Riscatto parziale.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e f).

In tali circostanze, la Società informerà tempestivamente gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi di esecuzione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati, salvo i casi di forza maggiore, la Società sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contraente gli interessi di ritardato pagamento maturati sino a quella data al tasso di interesse legale vigente.

(e) Il pagamento da parte della Società sarà effettuato, al netto delle imposte applicabili (v. Art. 26) con bonifico bancario sul conto corrente dell'Investitore-Contraente.

(f) In deroga a quanto sopra, la Società darà esecuzione alle richieste di Riscatto Parziale esclusivamente quando tutte le altre operazioni in corso in quel momento (per esempio, l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo, l'investimento del Versamento Programmato, il completamento dello Switch, l'esecuzione di Riscatto Parziale) saranno state portate a termine.

Articolo 13 • Switch e Ridirezionamento

13.1 SWITCH

(a) Switch

L'Investitore-Contraente potrà, in qualsiasi momento nel corso della durata del Contratto, chiedere il trasferimento delle Quote da un OICR ad un altro tra quelli collegati al Contratto ("Richiesta di Switch"), mediante la compilazione dell'apposito modulo.

La Richiesta di Switch potrà coinvolgere un numero massimo di 10 (dieci) OICR di Destinazione, come definiti di seguito e l'importo di ciascuno Switch dovrà essere almeno pari a 200,00 (duecento) Euro per OICR e non potrà superare l'importo massimo di 2 milioni (duemilioni) di Euro per OICR, salvo eventuali limiti inferiori previsti dall'OICR. La Società si riserva il diritto di derogare tali limiti.

Lo Switch consiste nel disinvestimento parziale o totale, tramite rimborso di Quote, da uno o più OICR ("OICR di Origine"), e il successivo reinvestimento, tramite l'attribuzione di Quote, per un controvalore complessivo pari a quello delle Quote relative agli OICR di Origine oggetto del disinvestimento, al netto degli altri oneri eventualmente applicati dalla società di gestione dell'OICR, in uno o più OICR diversi ("OICR di Destinazione"), secondo le istruzioni dell'Investitore-Contraente e nella percentuale da questi specificata nella Richiesta di Switch.

La Richiesta di Switch dovrà specificare la percentuale delle Quote di ciascun OICR di Origine che dovrà essere cancellata e in che percentuale il controvalore complessivo delle Quote disinvestite dovrà essere attribuito a ciascun OICR di Destinazione.

L'operazione di Switch non è gravata da alcun costo. Il Contratto non prevede limiti al numero possibile di Switch.

Per eseguire uno Switch per conto dell'Investitore-Contraente, la Società dovrà avere ricevuto la Richiesta di Switch sottoscritta da parte dell'Investitore-Contraente.

(b) Processo di Switch

Lo Switch ha luogo in due fasi. In una prima fase avrà luogo il disinvestimento di Quote dall'OICR di Origine in base alle caratteristiche di liquidità e delle tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR interessato. Il *Valore della Quota* di ciascun OICR di Origine sarà determinato sulla base del *Valore della Quota* rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR, (v. Art. 5.2 lettera e)) successiva alla *Data di Richiesta di Switch*, o in qualsiasi altra *Data di Disinvestimento*, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella Richiesta di Switch.

Al termine della fase di disinvestimento delle Quote da ciascun OICR di Origine, il controvalore complessivo delle Quote così disinvestite sarà attribuito, nella percentuale specificata per iscritto dall'Investitore-Contraente nella Richiesta di Switch a ciascun OICR di Destinazione alla prima *Data di Investimento* utile, così come specificato per ciascun OICR nel precedente Art. 5.2, lettera a). Qualora fosse necessario, al fine di soddisfare le tempistiche di investimento previste per gli OICR di Destinazione, (v. Art. 5.2 lettera a)), il controvalore complessivo delle Quote disinvestite potrà essere temporaneamente trasferito nel *Conto Temporaneo*.

L'operazione di Switch tra OICR potrà ritenersi conclusa, soltanto dopo il completamento della prima e della seconda fase dello Switch.

L'Investitore-Contraente prende atto che, qualora la Richiesta di Switch coinvolga OICR con *Data di Investimento/Disinvestimento* differenti, il processo di Switch richiederà diversi Giorni Lavorativi.

Fatto salvo quanto previsto alla successiva lettera c), la *Data di Richiesta di Switch* coincide con il Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 9.00 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la Richiesta scritta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Il mancato rispetto del termine delle ore 9.00 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento dell'esecuzione della relativa operazione di Switch, al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Si precisa altresì che la Società non accetterà ulteriori Richieste di Switch fino all'avvenuto completamento dell'operazione di Switch in corso.

Il Contratto non prevede limiti al numero possibile di Switch.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, la Società comunicherà all'Investitore-Contraente le seguenti informazioni:

- gli OICR coinvolti nello Switch;
- il numero, *Valore della Quota* e controvalore delle Quote cancellate e attribuite; e
- la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire e/o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e e).

(c) In deroga a quanto sopra, la Società darà esecuzione alle richieste di Switch esclusivamente quando tutte le altre operazioni in corso in quel momento (per esempio, l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo, l'investimento del Versamento Programmato, il completamento dello Switch, l'esecuzione di Riscatto Parziale) saranno state portate a termine.

13.2 RIDIREZIONAMENTO

Successivamente alla *Data di Conclusione del Contratto*, l'Investitore-Contraente che abbia richiesto di effettuare, ai sensi dei precedenti Artt. 1 e 5.2, versamenti di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di versamenti programmati - definiti Versamenti Programmati - potrà richiedere per iscritto di ridirezionare l'allocazione dei Versamenti Programmati verso altri OICR.

La *Richiesta di Ridirezionamento* dovrà coinvolgere un numero massimo di 10 (dieci) OICR, che dovranno essere debitamente specificati nella *Richiesta di Ridirezionamento* dall'Investitore-Contraente che dovrà indicare la nuova selezione di OICR e le relative percentuali di allocazione dei futuri Versamenti Programmati. L'importo che è consentito allocare a ciascun OICR è pari ad almeno 200,00 (duecento) Euro per OICR.

Il Ridirezionamento è eseguito dopo che la Società ha ricevuto la *Richiesta di Ridirezionamento* mediante il modulo di Ridirezionamento.

In seguito a tale Richiesta, tutti i Versamenti Programmati pervenuti alla Società in data successiva alla *Data di Richiesta di Ridirezionamento*, come definita di seguito, saranno allocati al/agli OICR di nuova scelta sulla base delle istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel modulo di Ridirezionamento.

La *Data di Richiesta di Ridirezionamento* coincide con il primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la *Richiesta di Ridirezionamento* debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte. Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della *Data di Richiesta di Ridirezionamento* al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Una *Richiesta di Ridirezionamento* non potrà essere revocata e, una volta eseguita dalla Società, sostituirà interamente le istruzioni di allocazione dei Versamenti Programmati in precedenza impartite dall'Investitore-Contraente.

Per la tempistica di investimento e la valorizzazione dei Versamenti Programmati, si rimanda al precedente Art. 5.2, lettera a).

L'Investitore-Contraente potrà richiedere alla Società un numero massimo di 4 (quattro) *Richieste di Ridirezzionamento* entro ciascuna ricorrenza annuale del Contratto e le eventuali Richieste in eccesso rispetto a tale limite verranno respinte.

Articolo 14 • Altre Variazioni

Qualsiasi modifica al Contratto richiesta dall'Investitore-Contraente e non specificamente prevista dalle presenti Condizioni contrattuali, potrà essere accolta a discrezione della Società e potrà comportare un costo che sarà comunicato all'Investitore-Contraente in via preventiva.

Articolo 15 • Recesso

(a) Diritto di recesso

Ai sensi dell'Articolo 177 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, l'Investitore-Contraente potrà recedere dal Contratto inviando la *Comunicazione di Recesso* alla Società, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della *Lettera di Conclusione del Contratto* prevista dal precedente Art. 5.1. Detta comunicazione dovrà essere accompagnata dalla documentazione elencata nel successivo Art. 17.

La *Comunicazione di Recesso* dovrà essere inviata alla Società con le modalità e all'indirizzo previsti al successivo Art. 18.

Per effetto del Recesso, entrambe le parti saranno sollevate dai rispettivi obblighi contrattuali a partire dalle ore 15.00 (ora italiana) del Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15.00 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la *Comunicazione di Recesso* indicata al successivo Art. 17.

La Società dovrà, rimborsare all'Investitore-Contraente un importo pari al Controvalore del *Saldo Quote*, determinato con le modalità previste al precedente Art. 4, calcolato sulla base del *Valore della Quota* rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR coinvolto, successiva alla *Data della Comunicazione di Recesso*, al netto dell'eventuale *Bonus di Investimento* eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 5.4 lettera a).

Fatto salvo quanto previsto alla successiva lettera c), la *Data della Comunicazione di Recesso* coincide con il primo Giorno Lavorativo utile in cui, entro le ore 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la *Comunicazione di Recesso* a mezzo raccomandata, come richiamato nel successivo Art. 17.

Qualora il Contratto sia collegato contemporaneamente a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, (v. Art. 5.2, lettera e)), una volta attestata l'esistenza dell'obbligo di pagamento in capo alla Società, qualsiasi pagamento sarà corrisposto all'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione, quando il disinvestimento di tutte le Quote degli OICR si sarà concluso. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà in modo scaglionato, appena possibile, a seconda delle diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote degli OICR nella rispettiva *Data di Disinvestimento* verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire e/o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e e).

Con la sottoscrizione del Contratto l'Investitore-Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle Quote degli OICR selezionati e pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

(b) Pagamenti

Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power Plus, la Società eseguirà i pagamenti entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società dei documenti elencati al successivo Art. 17, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre

tale termine ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'art. 17.

Si sottolinea che, qualora siano collegati al Contratto alcune tipologie particolari di OICR (quali ad esempio: OICR con tempi di rimborso superiori a 30 giorni, OICR che investono in hedge fund, in strumenti finanziari di paesi in via di sviluppo o in altre tipologie di attivi a basso grado di liquidità) la Società potrebbe avere la necessità di estendere i termini per il pagamento della somma dovuta a fronte del Recesso, a causa della natura di tali investimenti eseguiti e/o dei vincoli presenti nei relativi mercati finanziari ma comunque entro e non oltre i 7 sette giorni successivi al disinvestimento delle Quote, nel caso in cui la Società abbia ricevuto tutti i documenti di cui all'Art. 17.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) ed e).
In tali circostanze, la Società informerà tempestivamente gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi di esecuzione.

Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali IPIBI Power, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati al successivo Art. 17, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di recesso.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui la Società potrà differire le operazioni in Quote, si richiama il precedente Art. 3.1, lettere c) e f).

In tali circostanze, la Società informerà tempestivamente gli Investitori-Contraenti sulla situazione e sui tempi di esecuzione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati, salvo cause di forza maggiore, la Società sarà tenuta a corrispondere all'Investitore-Contraente gli interessi di ritardato pagamento maturati sino a quella data al tasso di interesse legale vigente.

Il pagamento da parte della Società sarà effettuato, al netto delle imposte applicabili (v. Art. 26) con bonifico bancario sul conto corrente dell'Investitore-Contraente.
Con il pagamento della somma dovuta a fronte del Recesso, il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

(c) In deroga a quanto sopra, la Società darà esecuzione alla richiesta di Recesso esclusivamente quando tutte le altre operazioni in corso in quel momento (per esempio, l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo l'investimento del Versamento Programmato, il completamento dello Switch, l'esecuzione di Riscatto Parziale) saranno state portate a termine.

Articolo 16 • Revoca della Proposta

Ai sensi dell'Articolo 176 del Decreto Legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta fino al momento in cui viene a conoscenza della *Data di Conclusione del Contratto*, mediante l'invio della documentazione di cui al successivo Art. 17 a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno. La *Comunicazione di Revoca* dovrà contenere i dettagli della Proposta (numero della Proposta, cognome e nome/denominazione dell'Investitore-Contraente) unitamente ai dettagli del conto corrente bancario ai fini del rimborso del Premio Unico Iniziale versato. La Società rimborserà il Premio all'Investitore-Contraente entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricevimento della documentazione di cui all'Art. 17, accreditando l'importo sul conto corrente bancario del soggetto legittimato a riceverlo, i cui dati siano riportati nel modulo.

Articolo 17 • Documentazione richiesta dalla Società

Affinché la Società possa effettuare i pagamenti dovuti, l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a fornire la documentazione elencata di seguito.

(a) Revoca della Proposta, Recesso dal Contratto

In caso di **Revoca dalla Proposta**, l'Investitore-Contraente deve fornire alla Società la seguente documentazione:

- (i) La *Comunicazione di Revoca* firmata dall'Investitore-Contraente e indirizzata alla Società;
- (ii) Le coordinate bancarie per il rimborso del Premio Unico Iniziale versato;
- (iii) Il Modulo di proposta in originale.

In caso di **Recesso dal Contratto**, l'Investitore-Contraente deve fornire alla Società la seguente documentazione:

- (i) L'originale della *Lettera di Conferma dell'Investimento*, della *Lettera di Conclusione del Contratto* e della Proposta, con eventuali appendici contrattuali;
- (ii) La *Comunicazione di Recesso* indirizzata alla Società e firmata dall'Investitore-Contraente, con la specifica delle coordinate bancarie per il relativo pagamento. Nel caso in cui il Contratto sia stato sottoscritto da due Investitori-Contraenti, la comunicazione dovrà essere firmata da entrambi,
- (iii) La dichiarazione dell'Investitore-Contraente con la quale si indichi se il Contratto è stato concluso nello svolgimento di attività di impresa.

Le spese relative alla produzione della documentazione richiesta sono a carico dell'Investitore-Contraente.

(b) Riscatto Totale o Parziale

In caso di **Riscatto Totale** o **Riscatto Parziale**, l'Investitore-Contraente deve fornire alla Società la seguente documentazione:

- (i) L'originale della *Lettera di Conferma dell'Investimento*, della *Lettera di Conclusione del Contratto* e della Proposta, con eventuali appendici contrattuali (non necessarie in caso di Riscatto Parziale);
- (ii) Fotocopia del documento d'identità dell'Investitore-Contraente in corso di validità;
- (iii) Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con l'Investitore-Contraente, fotocopia della carta d'identità dell'Assicurato in corso di validità, o altro documento equivalente, che dimostri che l'Assicurato è ancora in vita;
- (iv) Richiesta di Riscatto Parziale o Riscatto Totale indirizzata alla Società, firmata dall'Investitore-Contraente, che specifichi le coordinate bancarie per i relativi pagamenti e indichi, nel caso del Riscatto Parziale, i termini per l'esecuzione dell'operazione da parte della Società. Nel caso in cui il contratto sia sottoscritto da due Investitori contraenti la richiesta di Riscatto Totale o Parziale dovrà essere firmata da entrambi.
- (v) Fotocopia del codice fiscale dell'Investitore-Contraente;
- (vi) La dichiarazione dell'Investitore-Contraente con la quale si indichi se il Contratto è stato concluso nello svolgimento di attività di impresa.

Resta inteso che la Richiesta di Riscatto Totale e Riscatto Parziale dovrà essere effettuata mediante l'utilizzo dell'apposita modulistica predisposta appositamente dalla Società e da quest'ultima fornita all'Investitore-Contraente.

Le spese relative alla produzione della documentazione richiesta sono a carico dell'Investitore-Contraente.

(c) Decesso dell'Assicurato

In caso di morte dell'Assicurato, il Beneficiario deve fornire alla Società la seguente documentazione:

- (i) L'originale della *Lettera di Conferma dell'Investimento*, della *Lettera di Conclusione del Contratto* e della Proposta, con eventuali appendici contrattuali;
- (ii) L'originale del certificato di morte dell'Assicurato
- (iii) Copia della cartella clinica completa se il decesso è avvenuto presso una struttura ospedaliera, in assenza di cartella clinica, modulo ISTAT più relazione del medico curante sulla causa del decesso;
- (iv) Fotocopia di valido documento di identità e del codice fiscale del/i Beneficiario/i;
- (v) Atto notorio, redatto davanti a notaio o presso tribunale da cui risulti se l'Investitore-Contraente, quando è anche Assicurato, abbia lasciato o meno un testamento e se è l'ultimo conosciuto valido e non impugnato. In tal caso si richiede la produzione dell'atto di pubblicazione del testamento. In assenza di un testamento si richiede atto notorio contenente l'indicazione delle generalità dei beneficiari e laddove siano stati designati quali beneficiari gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'elenco degli eredi legittimi con le relative generalità, lo stato di

- famiglia e, se coniugato, se sia stato pronunciato un giudizio di separazione fra l'Assicurato e il/la coniuge.
- (vi) Se i Beneficiari sono minori o incapaci, il decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il rappresentante legale dei Beneficiari incapaci o minori a ricevere il pagamento dovuto in loro nome e in loro vece, esonerando la Società da tutte le responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa;
 - (vii) La richiesta (*Notifica del Decesso*) indirizzata alla Società firmata dai Beneficiari che specifichi le coordinate bancarie per i relativi pagamenti;
 - (viii) Il consenso all'utilizzo dei dati personali sottoscritta dai Beneficiari.

Le spese relative alla produzione della documentazione richiesta sono a carico dei Beneficiari.

La documentazione elencata viene richiesta dalla Società **compatibilmente con quanto previsto dalle norme di legge applicabili.**

La Società, in caso di necessità o in presenza di situazioni di fatto che impongano particolari esigenze istruttorie, può richiedere **o può reperire - nel rispetto della normativa vigente** - ulteriore documentazione probatoria.

In caso di smarrimento degli originali della *Lettera di Conferma dell'Investimento* e della *Lettera di Conclusione del Contratto*, sarà richiesta da parte della Società la produzione della denuncia di smarrimento presso le competenti Autorità o di una dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà attestante lo smarrimento redatta ai sensi del DPR 445/2000.

Articolo 18 • Comunicazioni

(a) Comunicazioni alla Società

Le comunicazioni di Riscatto Totale, Riscatto Parziale, Decesso, Revoca, Recesso devono essere inviate per iscritto alla Società, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno; negli altri casi le comunicazioni possono essere anticipate via fax e confermate a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. Tutte le comunicazioni devono essere inviate presso l'indirizzo della Società di seguito indicato:

Zurich Life Assurance plc (Rappresentanza Generale per l'Italia)
c/o Integra Document Management srl – Sala Produzione
Via Tanaro 13/A
20017 RHO (MI)
Tel.: 800 874544
Fax : 800 874546

(b) Comunicazioni dalla Società

La Società considererà la corrispondenza inviata dall'Investitore-Contraente ricevuta dal medesimo, qualora sia stata consegnata all'ultimo indirizzo comunicato dall'Investitore-Contraente alla Società. L'Investitore-Contraente deve comunicare tempestivamente alla Società qualsiasi variazione di indirizzo.

La Società invierà le comunicazioni all'indirizzo di residenza del Primo Investitore-Contraente o presso il domicilio speciale da quest'ultimo eletto in Proposta o successivamente indicati per iscritto nel corso della durata del Contratto.

L'obbligo informativo in capo alla Società si riterrà assolto con l'invio delle informazioni e/o comunicazioni all'ultimo indirizzo comunicato dall'Investitore-Contraente per iscritto alla Società.

Se previsto dalla legge e qualora l'Investitore-Contraente acconsenta, la Società può inviare le comunicazioni all'Investitore-Contraente elettronicamente all'indirizzo e-mail da questi comunicato.

(c) Notifiche di reclami

Per quanto concerne i reclami, fare riferimento alla Scheda Sintetica – Informazioni Generali.

Articolo 19 • Valuta

Le somme dovute ai sensi del presente Contratto saranno espresse in Euro.

Articolo 20 • Legge applicabile e Competenza

(a) Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

(b) Qualora l'Investitore-Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia qualificabile come "consumatore" ai sensi del Codice del Consumo (art. 3, D.L.vo 206 del 2005), qualsiasi controversia derivante da o connessa all'interpretazione, applicazione o esecuzione del presente Contratto sarà sottoposta all'esclusiva competenza del foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.

Articolo 21 • Modifiche Contrattuali

(a) La Società modificherà le condizioni del presente Contratto, dandone tempestiva comunicazione per iscritto, nel caso di:

- (i) Cambiamenti nella legislazione applicabile ai prodotti finanziari-assicurativi, ai contratti sulla vita e in generale al Contratto, che richiedano modifiche o integrazioni del Contratto medesimo; e
- (ii) Cambiamenti al regime fiscale applicabile al Contratto, alla Società, ovvero agli OICR che abbiano un impatto sull'esecuzione del Contratto medesimo;

(b) La Società ha designato un Attuario, il cui compito è di relazionare il Consiglio di Amministrazione in ordine alla tutela degli interessi degli Investitori-Contraenti, alla valutazione degli obblighi della Società e alla certificazione della sua solvibilità.

A seguito di quanto sopra specificato, per tutto il periodo di validità del Contratto, la Società avrà il diritto di modificare le presenti Condizioni contrattuali, a seguito di cambiamenti del modello statistico della popolazione esistente, dell'inflazione o di altre variabili di mercato nonché di variazioni ai criteri gestionali o di qualsiasi ulteriore variabile che, su segnalazione dell'Attuario, possa influire sul Contratto. Tali modifiche potranno riferirsi ad esempio:

- l'importo degli Oneri, Commissioni, Costi e Spese contemplate al precedente Art. 7.1 ad esclusione della lettera c);
- l'ammontare minimo dei Premi di cui al precedente Art. 1;
- il Valore Minimo del *Saldo Quote* di cui al precedente Art. 4;
- l'esclusione volontaria, da parte della Società, di uno o più OICR ai quali destinare i Premi di cui all'Art. 3.1;
- il Valore Minimo dell'Investimento in OICR di cui al precedente Art. 3.1;
- il valore minimo del Riscatto Parziale ai sensi del precedente Art. 12;
- il valore minimo dello Switch ai sensi del precedente Art. 13;
- l'esclusione volontaria, da parte della Società, di uno o più OICR verso i quali richiedere lo Switch di cui al precedente Art. 13;

L'elenco delle modifiche di cui sopra è da intendersi meramente esemplificativo, a carattere informativo ma non esaustivo.

Nei casi previsti dal presente punto b), la Società comunicherà preventivamente all'Investitore-Contraente le modifiche che intenderà apportare al Contratto. Qualora l'Investitore-Contraente non intenda accettare tali modifiche dovrà darne comunicazione alla Società, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione della Società. In tal caso il Contratto si considererà risolto e all'Investitore-Contraente sarà restituito un importo pari al Controvalore del *Saldo Quote* determinato e corrisposto **ai sensi del precedente Art. 11 e, laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui diritti dell'Investitore-Contraente e/o del Beneficiario senza il pagamento di alcuna eventuale Penalità di Riscatto**; secondo la tempistica specificata nel precedente Art. 5.2, lettera e).

Nel caso di aumento del Costo della Copertura in Caso di Decesso vale quanto previsto al precedente articolo 7.1, lettera c)

La Società eseguirà i pagamenti dovuti nei casi dei precedenti punti a) e b) secondo i tempi e le modalità previste dall'Art. 11 d) precedente.

Resta espressamente inteso che:

- eventuali decisioni delle società di gestione degli OICR collegati al Contratto (es. liquidazione di un OICR, chiusura di un OICR, incremento delle Commissioni di gestione, ecc.) indipendenti dalla volontà della Società, saranno comunicate agli Investitori-Contraenti interessati e, ove richiesto dalle vigenti disposizioni Italiane, anche a tutti gli altri Investitori-Contraenti;
- tali modifiche, essendo al di fuori della sfera di controllo della Società, non configurano una modifica unilaterale del Contratto da parte della Società stessa, fermo restando il diritto dell'Investitore-

Contraente di effettuare uno o più Switch, ovvero chiedere il Riscatto Totale o Parziale, secondo le modalità ed alle condizioni previste negli articoli che precedono.

Articolo 22 • Rischi dell'investimento

La Società non fornisce alcuna garanzia di rendimento o di restituzione delle somme investite. La Società declina ogni responsabilità per qualsiasi danno, perdita o minor guadagno, ivi inclusi i danni indiretti, derivanti in capo all'Investitore-Contraente (o al/i Beneficiario/i) a seguito dell'investimento negli OICR dallo stesso selezionati.

Articolo 23 • Cessione, Pegno, Vincolo

Salvo quanto disposto all'articolo 2 lettera c) in relazioni ai casi di limitazione alla cessione e/o estensione del Contratto, l'Investitore-Contraente potrà cedere il Contratto a terzi, ai sensi degli Articoli 1406 e segg. del Codice Civile, oppure dare in pegno i diritti derivanti dal Contratto. La cessione e la costituzione del pegno diverranno efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione dal parte dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatto annotazione su apposita appendice al Contratto. In caso di pegno o vincolo, l'esercizio del diritto di Recesso e di Riscatto richiede il consenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario. In caso di pagamento delle prestazioni ai terzi indicati nel presente Articolo, la Società richiederà la necessaria prova documentale scritta.

Articolo 24 • Prestiti

Il Contratto non prevede la concessione di prestiti nel corso della sua durata.

Articolo 25 • Pagamenti

Il pagamento dei Premi deve essere effettuato mediante bonifico bancario come indicato all'Art. 1. Il pagamento dei Premi eseguito in buona fede all'intermediario o ai suoi collaboratori si considera effettuato direttamente alla Società. La *Lettera di Conferma* dell'Investimento di cui all'Art. 5.1 lettera e) e la *Lettera di Conferma* dell'Investimento dei Premi Successivi di cui all'Art. 5.2 lettera d), sarà valida soltanto se rilasciata su carta stampata della Società.

Articolo 26 • Tasse e oneri

Le imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Per le informazioni dettagliate sul regime fiscale applicabile al contratto si rimanda al Prospetto d'offerta.

Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo ai sensi della normativa vigente.

Normativa statunitense Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

La Società non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto. Per ricevere maggiori informazioni e dettagli su quanto riportato di seguito, si prega di consultare un consulente fiscale.

Obbligo di identificazione

La normativa statunitense FATCA richiede che la Società identifichi gli Investitori Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica alla Internal Revenue Service (autorità erariale statunitense) per il tramite della Agenzia delle Entrate.

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza ma anche durante tutta la vita del contratto principalmente mediante una o più richieste di autocertificazione da parte dell'Investitore Contraente.

Ogni volta che la Società riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una precedente autocertificazione, considerandola pertanto non più valida, ne richiederà una nuova. Per esempio la Società potrà richiedere una nuova autocertificazione se verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che l' Investitore Contraente sia un cittadino americano o che abbia residenza fiscale statunitense.

Obbligo di comunicazione

Se l'Investitore Contraente diventa cittadino americano o acquista la residenza fiscale statunitense, **ha l'obbligo di comunicare tale cambiamento per iscritto alla Società (con le modalità indicate nell'articolo 18 lett a)),** entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se la Società verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che l' Investitore Contraente sia un cittadino americano o con residenza fiscale statunitense, potrà richiedere maggiori informazioni e chiarimenti per determinare la sua effettiva posizione fiscale.

La mancata o non corretta comunicazione o autocertificazione da parte dell'Investitore Contraente, nei termini sopraindicati, comporta che questi sia considerato alla stregua di un cittadino americano o con residenza fiscale statunitense. Pertanto la Società procederà, all'applicazione di una ritenuta alla fonte maggiore rispetto a quanto normalmente previsto dalla normativa fiscale vigente.

La Società modificherà le condizioni sopra indicate, dandone tempestiva comunicazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, nel caso intervengano modifiche nella normativa statunitense FATCA e/o in ogni altra fonte normativa ad essa collegata.

Il prodotto **Z PLATFORM plus** è offerto dalla Società in regime di libertà di stabilimento attraverso la propria Rappresentanza Generale per l'Italia, tutti i flussi connessi con l'investimento, con il disinvestimento ed il pagamento dei proventi delle polizze in oggetto transiteranno in ogni caso attraverso conti correnti di pertinenza della Rappresentanza Generale per l'Italia aperti presso intermediari finanziari italiani.

Articolo 27 • Variazioni transnazionali di residenza, domicilio e sede legale dell'Investitore- Contraente/Assicurato

Il presente contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile agli Investitori Contraenti e agli Assicurati aventi residenza o sede legale in Italia.

Qualora l'Investitore-Contraente/Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali dell'Investitore- Contraente/Assicurato stesso.

L'Investitore-Contraente/Assicurato deve informare per iscritto la Società di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.

In tal caso, previo assenso da parte dell' Investitore-Contraente/Assicurato, la Società può trasferire i dati personali del Contraente/Assicurato, ad un'altra Società facente parte del Gruppo Zurich Insurance Group operante nel nuovo Stato di residenza, domicilio o sede legale dell' Investitore-Contraente/Assicurato, in modo che sia eventualmente possibile proporgli soluzioni in linea con la sua nuova situazione.

La Società non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.

Per ogni valutazione sulle modifiche al trattamento fiscale a seguito di cambio di residenza, domicilio o sede legale sarà a carico dell'Investitore-Contraente, ottenere un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi delle conseguenze derivanti da tale variazione.

Articolo 28 • Obbligo di adeguata verifica della clientela

Ai sensi dell' Art. 23 comma 1 – bis del D.Lgs. 231 del 21 novembre 2007 e successivi aggiornamenti ed integrazioni, nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica relativamente ai rapporti continuativi in essere o alle operazioni in corso di realizzazione, la Società pone fine al rapporto o all'esecuzione dell'operazione e restituisce al Contraente i fondi, gli strumenti e le altre disponibilità finanziarie di spettanza,

liquidandone il relativo saldo attivo tramite bonifico bancario su un conto corrente bancario indicato dal Contraente ed allo stesso intestato.

Il trasferimento dei fondi è accompagnato da un messaggio che indica alla controparte bancaria che le somme sono restituite al Contraente per l'impossibilità di rispettare gli obblighi di adeguata verifica.

Prima di avviare la procedura di restituzione di cui all'articolo 23, comma 1-bis, la Società dovrà contattare il contraente, mediante comunicazione scritta, al fine di accertare la possibilità di completare agevolmente l'adeguata verifica entro 60 giorni dall'invio della stessa.

Nell'ipotesi in cui la Società non ottenga l'indicazione delle coordinate bancarie su cui effettuare il bonifico di restituzione entro 60 giorni dalla comunicazione scritta, provvederà a trattenere le disponibilità finanziarie del Contraente su un conto infruttifero.

Le informazioni contenute nel presente documento si basano sulla legislazione in vigore a marzo 2015

Zurich Life Assurance plc

Sede a Zurich House, Frascati Road, Blackrock, Co. Dublin, Irlanda.

Capitale sociale: Euro 17.525.773,75 i.v. - Registro del Commercio di Dublino n. 58098.

Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dall'Organo di Vigilanza e Controllo Irlandese (Central Bank of Ireland).

D. Sims (Chairperson) (UK), V. Attwood (UK), T. Bailey (UK), A. Brennan (Ireland), R.D. Campbell (UK), M. O'Neill (Ireland).

Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Benigno Crespi 23, 20159, Milano, Italia.

Iscritta all'Albo Imprese IVASS (Elenco I) il 2/7/09 al n. I.00079 - C.F.P. IVA/ R.I. Milano: 06707460967

Telefono: +39.02.5966.1- Fax: +39.02.5966.2603

Indirizzo di posta elettronica certificata (PEC) ZLAC@PEC.IT - Sito Web: www.zurich-zla.it

Rappresentante Generale per l'Italia: D. Moltrasio.

Zurich Life Assurance plc è una società del Gruppo Zurich soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland.

INFORMATIVA EX ART. 13 D.LGS N. 196/2003 - CODICE IN MATERIA DI TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei Suoi dati personali al fine di poterLe fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi da Lei richiesti o in Suo favore previsti nonché, con il Suo consenso, svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 e s.m.i - "*Codice in materia di protezione dei dati personali*" (in prosieguo, il "**Codice**") forniamo, pertanto, qui di seguito l'informativa relativa al trattamento dei Suoi dati personali e sensibili.

1. FINALITÀ ASSICURATIVE

I Suoi dati personali - anche sensibili ¹ - saranno trattati dalla nostra Società al fine di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi da Lei richiesti, nonché per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamenti, normativa comunitaria e per finalità strettamente connesse alle attività assicurative fornite dalla Società².

Il conferimento dei dati personali per tale finalità è facoltativo, ma un eventuale rifiuto di rispondere comporterà l'impossibilità per la nostra Società di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

2. ULTERIORI FINALITÀ: MARKETING, INVIO DI COMUNICAZIONI COMMERCIALI, RICERCHE DI MERCATO E RILEVAZIONI STATISTICHE

Con il Suo consenso espresso, libero e facoltativo, i Suoi dati personali saranno trattati dalla Società:

(i) per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita di prodotti o servizi offerti dalla Società o prodotti o servizi di soggetti terzi (con modalità automatizzate, tra cui a titolo esemplificativo la posta elettronica, sms, mms, oltre alle modalità tradizionali quali invio di posta cartacea e telefonate con operatore), nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

(ii) per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i nostri prodotti e servizi.

(iii) per comunicarli a soggetti terzi indicati in nota³. Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i Suoi dati personali per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi.

Il conferimento di tali dati personali ed il consenso al loro trattamento per tali finalità è libero e facoltativo ed un eventuale rifiuto non pregiudicherà la possibilità di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

3. MODALITÀ DI TRATTAMENTO DEI DATI

In relazione alle sopra indicate finalità, il trattamento dei dati avverrà sia attraverso strumenti informatici e/o elettronici, sia su supporto cartaceo e, comunque, mediante strumenti idonei a garantirne la sicurezza e la riservatezza attraverso l'adozione delle misure di sicurezza prescritte dal Codice.

Nella nostra Società i dati personali sono trattati tramite dipendenti e collaboratori nominati "incaricati" e "responsabili" nell'ambito delle rispettive funzioni aziendali. Potrà ottenere un elenco completo dei responsabili del trattamento nominati dal Titolare del Trattamento contattando direttamente il nostro Servizio Clienti.

¹ L'art. 4 del d. lgs. 196/2003 considera sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche o sindacali e alle convinzioni religiose

² Nella finalità assicurativa sono contemplati, ad esempio, i seguenti trattamenti: predisposizione di preventivi, predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni previste dal contratto assicurativo sottoscritto; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; gestione e controllo interno; .

³ Società del Gruppo Zurich Insurance Group LTD, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti operanti nel settore bancario e di intermediazione assicurativa e finanziaria.

4. TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Il Titolare del Trattamento è la Società con la quale è stato concluso il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo.

5. AMBITO DI COMUNICAZIONE E DIFFUSIONE

5.1 Con riferimento alla finalità di trattamento assicurative di cui al precedente paragrafo 1, i Suoi dati personali, inclusi i dati sensibili, potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁴, i quali potranno agire, a seconda dei casi, come titolari autonomi del trattamento o come responsabili esterni del trattamento.

5.2 Con riferimento alla finalità di trattamento di cui al precedente paragrafo 2, i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁵, i quali potranno agire con responsabili esterni del trattamento.

5.3 I Suoi dati potranno essere trasferiti all'estero, anche in Paesi extra UE.

5.4 I Suoi dati personali non saranno in nessun caso diffusi.

6. I SUOI DIRITTI (ART. 7 DEL CODICE)

Ai sensi dell'art. 7 del Codice, Lei ha il diritto di ottenere in qualunque momento la conferma dell'esistenza o meno dei Suoi dati personali e di conoscerne il contenuto e l'origine, verificarne l'esattezza o chiederne l'integrazione o l'aggiornamento, oppure la rettificazione. Lei ha inoltre il diritto di chiedere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché di opporsi in ogni caso, per motivi legittimi, al loro trattamento, nonché ad ogni trattamento per finalità commerciali e di marketing. Con riferimento alle attività di cui al punto 2(i) si precisa inoltre che l'opposizione al trattamento effettuato attraverso modalità automatizzate di contatto si estenderà altresì a quelle tradizionali, ferma restando la possibilità di esercitare tale diritto solo in parte ovvero il diritto di manifestare l'eventuale volontà di ricevere comunicazioni per le suddette finalità di marketing esclusivamente attraverso modalità tradizionali di contatto.

Per esercitare i Suoi diritti la preghiamo di indirizzare la propria richiesta alla Società intestataria del contratto o del preventivo al seguente indirizzo: Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano; oppure via Fax al numero 02.2662.2773 ovvero via E-mail al seguente indirizzo: privacy@it.zurich.com.

⁴ (i) Assicuratori, coassicuratori (ii) agenti, mediatori (iii) banche, istituti di credito; (iv) altri soggetti inerenti allo specifico rapporto (v) società del Gruppo; (vi) legali; periti; medici; centri medici, soggetti coinvolti nelle attività di riparazione automezzi e beni assicurati (vii) società di servizi, fornitori, outsourcers (viii) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (ix) società di recupero crediti; (x) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, Ivass ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo; (xi) Magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche.

⁵ Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti quali consulenti e fornitori di servizi.

Zurich Life Assurance plc

Sede a Zurich House, Frascati Road, Blackrock, Co. Dublin, Irlanda.

Capitale sociale: Euro 17.525.773,75 i.v.

Registro del Commercio di Dublino n. 58098.

Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dall'Organo di Vigilanza e Controllo Irlandese (Central Bank of Ireland).

D. Sims (Chairperson) (UK), V. Attwood (UK), T. Bailey (UK),
A. Brennan (Ireland), R.D. Campbell (UK), M. O'Neill (Ireland).

Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Benigno Crespi 23, 20159, Milano, Italia.

Iscritta all'Albo Imprese IVASS (Elenco I) il 2/7/09 al n. I.00079

C.F/P. IVA/ R.I. Milano: 06707460967

Telefono: +39.02.5966.1- Fax: +39.02.5966.2603

Indirizzo di posta elettronica certificata (PEC) ZLAC@PEC.IT

Sito Web: www.zurich-zla.it

Rappresentante Generale per l'Italia: D. Moltrasio.



Zurich Life Assurance plc è una società del Gruppo Zurich soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland.

A.0071.03.15

